

---

---

EMISSIONSBILAGA

Lån 336

# FöreningsSparbanken ABs

SPAX Aktieindexlån 336

Sverige

Garanti

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 101,5 procent.

Återbetalningsdag 2006-09-06



---

---

### Risk

*En placering i detta lån sker till en begränsad risk då nominellt belopp alltid återbetalas vid löptidens slut. Avgörande för om placeringen ger någon avkastning - förutom de alternativ som har en viss del av avkastningen garanterad - är utvecklingen av den marknad (aktie-, valuta-, ränte- eller kreditmarknad) till vilken produktens avkastning är kopplad. Hur avkastningen beräknas anges i emissionsbilagan.*

*FöreningsSparbanken tar inte något ansvar för produktens värde under löptiden, vilket kan vara väsentligt lägre än på återbetalningsdagen. Ansvaret för riskbedömningen åvilar placeraren. Intresserade placerare måste försäkra sig om att de förstår beskaffenheten och innebörden av produkten samt den risk de tar och att de beaktar lämpligheten av en investering i produkten med hänsyn tagen till den egna situationen och sina egna ekonomiska omständigheter. Placeraren bör vidare beakta att den egna ekonomiska situationen kan förändras så att en försäljning av placeringen måste göras innan löptidens slut. Om detta sker kan det medföra viss förlust av satsat kapital eller försämra avkastningen. Vid en försäljning innan löptidens slut erhålls det vid tillfället aktuella marknadsvärdet för placeringen.*

*I likhet med andra obligationslån har placeraren en kreditrisk på obligationslånets utgivare. FöreningsSparbanken är utgivare och därmed låntagare i detta lån, vilket således innebär att återbetalning av nominellt belopp och avkastning - såväl garanterad som icke garanterad - är beroende av att banken kan infria sina åtaganden på återbetalningsdagen. Bankens kreditvärdighet granskas fortlöpande av fyra oberoende internationella kreditvärderingsinstitut. Aktuell kreditvärdighet, s k rating, anges på Bankens hemsida under rubriken "Finansiell information - Rating" ([www.fsb.se](http://www.fsb.se))*

*Materialet i denna emissionsbilaga är inte avsett att vara rådgivande utan presenteras enbart i informationssyfte.*

### Riskhanteringsmarginal

*Lånets konstruktion innebär att banken iklätt sig ett åtagande som avviker från traditionell upplåning. Banken har härigenom påtagit sig en risk som banken måste hantera aktivt. Beroende på hur väl banken lyckas med detta uppkommer en riskhanteringsmarginal för banken som kan vara såväl positiv som negativ. Det exakta utfallet av denna marginal kan fastställas först i efterhand på lånets återbetalningsdag. Baserat på historiska värden för liknade lån uppskattar banken den förväntade riskhanteringsmarginalen på årsbasis för detta lån till mellan 0,4 och 0,8 procent av emitterat belopp.*

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 336

### Allmänt om lån 336

#### Inbjudan

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade obligationer, vilkas avkastning är beroende av utvecklingen på Stockholmsbörsen. Avkastningen är garanterad till minst 1,5 procent.

#### MTN-program / Lån

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 detta lån anges. Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 336. Prospekt för FöreningsSparbanken ABs MTN-program har godkänts av Stockholmsbörsen och finns tillgängligt på bankens hemsida ([www.fsb.se](http://www.fsb.se)) och kan även erhållas genom något av Bankens kontor.

#### Anmälan om köp

Anmälan om köp sker genom att placeraren fyller i en anmälningssedel. Likvid erläggs genom att Banken debiterar ett av placeraren angivet konto på likviddagen. Minsta investering är tre obligationer à 100.000 kronor (300.000 kronor). Courtage tillkommer.

#### Andrahandsmarknad

Kunden placerar i svenska kronobligationer. Obligationerna kommer ej att inregistreras på börs men Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför genom Banken sälja hela eller delar av sitt innehav 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.

### SPAX Sverige

#### Garanti

#### Allmänt

Lån 336 är en aktieindexobligation med ca 18 månaders löptid. Avkastningen är beroende av OMXS30™ index månatliga utveckling under hela löptiden men kan som lägst bli 1,5 procent. OMXS30™ index omfattar de cirka 30 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen. Aktieindex beskrivs utförligare på sidan 4.

#### Lägsta avkastning

Den garanterade avkastningen uppgår till 1,5 procent. Placeraren erhåller antingen den garanterade avkastningen eller maximal avkastning minus summan av aktieindex negativa månatliga utveckling, om denna beräkning ger ett högre belopp än den garanterade avkastningen. Oberoende av aktieindex månatliga utveckling får placeraren tillbaka lägst 101,5 procent av nominellt belopp på återbetalningsdagen.

#### Beräkning av avkastning

Löptiden delas upp i 18 månadsvisa mätperioder.

Utvecklingen mäts i procent och motsvaras av förändringen mellan start- och slutindex för varje mätperiod. Avkastningen beräknas genom att fastställd maximal avkastning minskas med summan av mätperiodernas negativa indexutveckling.

Maximal avkastning uppgår till indikativt 15 procent och fastställs slutgiltigt den 23 februari 2005.

#### Återbetalning

Även om maximal avkastning minus summan av aktieindex månatliga negativa utvecklingar skulle understiga 1,5 procent återbetalar banken 101,5 procent av obligationens nominella belopp (101.500 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeraren alltid erhåller viss avkastning på sin placering och därmed enbart riskerar den eventuellt högre alternativa avkastning som en annan placering hade kunnat ge. Det är dock viktigt att notera att Bankens utfästelse om återbetalning av lägst 101,5 procent av nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

### Exempel på återbetalning

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika procentuella indexutvecklingar. Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 100.000 kronor (500.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt. I tabellerna nedan åskådliggörs dels hur varje negativ månatlig indexutveckling påverkar den ackumulerade negativa indexutvecklingen och därmed avkastningens storlek, dels återbetalat belopp vid olika indexutvecklingar.

#### Exempel på beräkning av ackumulerad negativ indexutveckling.

Mätperiod	Procentuell indexutveckling <sup>1)</sup>	Ackumulerad negativ indexutveckling <sup>2)</sup>
1	+2,3%	0,0%
2	-4,0%	-4,0%
3	-1,2%	-5,2%
4	+2,1%	-5,2%
osv 18		

<sup>1)</sup> Procentuell indexutveckling är lika med:  $[(\text{Mätperiodens slutindex} - \text{Mätperiodens startindex}) / \text{Mätperiodens startindex}] \times 100$

<sup>2)</sup> För varje mätperiod med negativ indexutveckling ökas den ackumulerade negativa indexutvecklingen. Antalet mätperioder uppgår till 18 st.

#### Exempel på återbetalning vid olika indexutvecklingar.

Maximal avkastning <sup>3)</sup>	Ackumulerad negativ indexutveckling	Avkastning <sup>4)</sup>	Återbetalt belopp	Årseffektiv avkastning inkl courtage
15%	-4%	11%	555 000 kronor	6,41%
15%	-8%	7%	535 000 kronor	3,87%
15%	-15%	1,5% <sup>4)</sup>	507 500 kronor	0,32%

<sup>3)</sup> I exemplen ovan är antagen maximal avkastning 15 procent. Maximal avkastning är indikativ och fastställs slutgiltigt den 23 februari 2005.

<sup>4)</sup> Om maximal avkastning reducerad med ackumulerad negativ indexutveckling (summan av index månatliga negativa utvecklingar) understiger den garanterade avkastningen om lägst 1,5%, fastställs avkastningen till den garanterade avkastningen.

## Aktieindex OMX index™

I OMXS30™ index ingår de ca 30 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen. Eftersom vissa bolag har flera aktieslag med hög omsättning kan antalet bolag som ingår i detta aktieindex vara färre än 30. I OMXS30™ index ingår de flesta av de branscher som finns representerade på Stockholmsbörsen och indexet åskådliggör den svenska aktiemarknadens förändringar väl. OMXS30™ index är ett kapitalviktat, icke utdel-

ningsjusterat index där varje bolag som ingår påverkar detta i proportion till sitt börsvärde. Störst vikt per den 3 januari 2005 hade Ericsson (15,70%), Nordea (9,86%) och TeliaSonera (9,66%).

OMXS30™ index startades den 30 september 1986 med index 125 (efter den 4:1 split som ägde rum den 27 april 1998) och noterades till 736,19 den 25 januari 2005, vilket innebär att OMXS30™ index minskat med ca 0,8 procent under 2005. Under 2004 steg index med ca 16,6 procent.

---

---

## Villkor och förutsättningar

Emissionsvolym:	Emissionsbeloppet uppgår till lägst 10.000.000 kronor och högst 200.000.000 kronor. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.
Anvisningar för deltagande:	Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 18 februari 2005 lämnas till något av Bankens, delägd sparbank eller fristående sparbank kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om tecknat nominellt belopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken, delägd sparbank eller fristående sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.
Tilldelning:	Tilldelning av obligationer kommer vid överteckning att ske i den ordning som inkomna anmälningssedlar registrerats.
Betalning:	Avräkningsnota beräknas utsändas den 25 februari 2005 till alla som erhållit tilldelning. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken, delägd sparbank eller fristående sparbank på likviddagen. <i>Courtaget utgår med 1 procent på likvidbeloppet.</i> Varje placerare skall tillse att erforderligt belopp inklusive courtage enligt ovan finns tillgängligt på i anmälningssedeln anvisat konto <i>senast den 2 mars 2005.</i>
Registrering:	Innehavet av obligationer kommer att registreras hos VPC, antingen på respektive VP-konto eller genom förvaltare. Registrering bekräftas genom utskick av VP-avi eller motsvarande.
Börsregistrering:	Nej. Banken äger dock rätt att i efterhand inregistrera lånet vid börs.
Marknad:	En investering i lån 336 bör ses på ca 18 månaders sikt. Handel med obligationerna kommer att kunna ske under löptiden genom att Banken under normala marknadsförhållanden ställer köpkurs och, när Bankens innehav så medger, även säljkurs. Kursen relateras till rådande ränteläge, kursutvecklingen för aktieindex samt likviditeten i och underliggande aktieindex. Ju sämre likviditet desto större skillnad mellan köp- och säljkurs. Köpkurs kan därför vid en försäljning under löptiden komma att understiga obligationens nominella belopp.
VP-kod:	FSPOSV42
Inställande av emission:	<p>Emissionen kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 10.000.000 kronor. Om marknadsläget fram till startdagen skulle utvecklas så att den maximala avkastningen inte kan fastställas till lägst 12 procent kommer emissionen inte att fullföljas.</p> <p>Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen om fastställd maximal avkastning skulle bli högre än ovan sagda, men ändå så låg att en placering i lånet 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.</p>

---

---

### Tidsplan

31 januari - 18 februari	2005	Anmälningstid.
23 februari	2005	Fastställande av maximal avkastning. I händelse av s k marknadsavbrott, se Kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
25 februari	2005	Avräkningsnotor utsänds.
2 mars	2005	Sista dag för betalning av likvid.
2 mars	2005	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
23 augusti	2006	Fastställande av summa negativ indexutveckling.
6 september	2006	Utbetalning av nominellt belopp och avkastning.

### Skatteaspekter

Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige, svenska dödsbon och näringsverksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information.

#### FYSISKA PERSONER OCH DÖDSBON

##### Inkomstskatt

Regeringsrätten har i dom den 27 maj 2003 ansett att den del av avkastningen på en aktieobligation (motsvarande här aktuell aktieindexobligation) som är garanterad, skall behandlas som ränta.

##### Avyttring under löptiden

Om obligationen avyttras under löptiden, skall den del av ersättningen som avser upplupen, garanterad avkastning beskattas som ränteinkomst. Reglerna om räntekompensation är tillämpliga. Banken lämnar kontrolluppgift på erhållen respektive erlagd räntekompensation för fysiska personer och dödsbon.

Återstående del av ersättningen skall tas upp vid beräkning av kapitalvinst eller kapitalförlust på grund av avyttringen. Banken lämnar kontrolluppgift på denna del av ersättningen för fysiska personer och dödsbon.

##### Avyttring genom inlösen

Vid avyttring genom inlösen skall den del av utbetalningen som avser garanterad avkastning anses som ränteinkomst. Eventuellt överskjutande belopp som kan hänföras till överskjutande utbetalning, anses som annan inkomst på grund av innehav av tillgångar. Återbetalat nominellt belopp skall tas upp vid beräkning av kapitalvinst eller kapitalförlust på grund av avyttringen. Banken lämnar kontrolluppgift samt innehåller preliminär skatt på ränteinkomst samt lämnar kontrolluppgift på erhållet nominellt belopp för fysiska personer och dödsbon.

##### Förmögenhetsskatt

Obligationen utgör förmögenhetsskattepliktig tillgång och skall tas upp till sitt marknadsvärde vid beskattningsårets utgång.

---

## NÄRINGSVERKSAMHET

### **Inkomstskatt**

#### Enskild näringsverksamhet

En placering i värdepapper kan skattemässigt inte ingå i enskild näringsverksamhet (EN). En omplacering från bankkonto i EN till värdepapper ses därför som ett uttag ur EN och detta kan, på grund av skattereglerna om räntefördelning och avsättning till expansionsfond, medföra ett högt skatteuttag hos näringsidkaren. Kapitalet kommer efter uttaget (omplaceringen) att beskattas hos den enskilde företagaren som privatperson, dvs. enligt reglerna för fysiska personer i inkomstslaget kapital. Detta kan vidare medföra att den enskilde företagaren drabbas av förmögenhetsbeskattning, se vidare nedan. Om en enskild näringsidkare önskar omplacera medel från bankinlåning till placering i värdepapper, måste hänsyn tas till effekterna av de ovan nämnda reglerna. Beräkningar av de skatteeffekter som kan bli följden av en sådan omplacering, bör göras i samråd med företagets revisor/rådgivare.

#### Handelsbolag/kommanditbolag

Placering i värdepapper hos handelsbolag/kommanditbolag (HB/KB) medför - till skillnad från vad som gäller beträffande enskild näringsverksamhet - inte att något uttag av kapital från företaget anses ha skett. Kapitalvinst beskattas hos bolagsmännen i inkomstslaget näringsverksamhet, vilket medför att det utgår såväl inkomstskatt som egenavgifter/särskild löneskatt. Det höga skatteuttaget innebär att värdepappersplaceringar i normalfallet inte bör ske i HB/KB. Särskilda regler gäller beträffande sk näringsbetingade aktier och liknande värdepapper samt då bolagsmännen utgörs av juridiska personer.

Då Obligationen inte är marknadsnoterad, är kapitalförlust avdragsgill till 70 % i inkomstslaget näringsverksamhet.

#### Aktiebolag

Aktiebolag beskattas för avkastning och kapitalvinst i inkomstslaget näringsverksamhet med 28 % statlig skatt. Skattskyldighet inträder det beskattningsår då tillgången avyttras. Kapitalvinst/förlust beräknas enligt de skattemässiga reglerna i inkomstslaget kapital. Avdrag för kapitalförlust medges vanligen endast mot kapitalvinst vid avyttring av aktier och andra aktierelaterade värdepapper (delägarätter). Om kapitalförlust inte kan dras av förluståret får den sparas och utnyttjas mot framtida skattepliktiga kapitalvinster på delägarätter. Särskilda regler gäller vid yrkesmässig handel med värdepapper, dvs. då dessa anses utgöra lagertillgång.

### **Förmögenhetsskatt**

Tillgångar som väsentligt överstiger kortfristiga skulder anses vanligen inte hänförliga till själva rörelsen. Sådana sk rörelsefrämmande tillgångar är därför förmögenhetsskattepliktiga hos näringsidkaren/ägaren. Detta gäller oavsett om de rörelsefrämmande tillgångarna utgörs av likvida medel, av värdepapper etc. Värderingen följer de allmänna värderingsreglerna och innebär ägaren/innehavaren skall ta upp Obligationen till dess marknadsvärde vid beskattningsårets utgång om denna anses som rörelsefrämmande tillgång. Om Obligationen bedöms tillhöra själva rörelsen, är den förmögenhetsskattefri. Särskilda regler gäller då Obligationen i skattehänseende anses utgöra lagertillgång (arbetande kapital). Bedömningen om viss tillgång ska anses som arbetande kapital eller rörelsefrämmande tillgång, får i första hand ske i samråd med bolagets revisor.

## Kompletterande lånevillkor

LÅN  
336.

### KAPITALBELOPP

Med Kapitalbelopp avses det belopp som - förutom avkastning och/eller ränta (i förekommande fall) - skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

Kapitalbeloppet utgörs av nominellt belopp och uppgår till högst SEK TVÅHUNDRA MILJONER (200.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

### AVKASTNING

En MTNs avkastning, som erläggs tillsammans med Kapitalbeloppet på Återbetalningsdagen, skall uppgå till det högsta av antingen

a) nominellt belopp x Garanterad Avkastning, eller

b) nominellt belopp x [Maximal Avkastning + summa Negativ Indexutveckling]

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"Aktieindex" OMXS30™ index, d v s OMX ABs aktieindex OMXS30™ eller annat aktieindex som Banken vid ändrade förhållanden väljer att sätta i stället för OMXS30™ index;

"Garanterad Avkastning" 1,5 procent eller den högre procentsats som Banken fastställer på den första Startdagen för beräkning av avkastning;

"Maximal Avkastning" den procentsats som Banken fastställer på den första Startdagen för beräkning av avkastning;

"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;

"Mätperioder" sammanlagt 18 månadsvisa perioder, var och en omfattande tiden fr o m respektive Startdag t o m närmast följande Slutdag;

"Noteringsdag" förutbestämd handelsdag på aktie-, termins- och optionsbörs relaterade till Aktieindex. Om en dag utgör förutbestämd handelsdag för vissa men inte samtliga aktier respektive termins-/optionskontrakt relaterade till Aktieindex, eller om en dag utgör förutbestämd handelsdag med planerad inskränkning i den normala öppethållandetiden (halv dag), äger Banken rätt att i varje särskilt fall bestämma om en sådan dag skall utgöra Noteringsdag;

"Negativ Indexutveckling"

Aktieindex procentuella förändring för respektive Mätperiod beräknad som (Slutindex-Startindex)/Startindex om denna beräkning ger ett negativt tal, i annat fall noll;

"Startdagar"

den 23:e i varje månad fr o m den 23 februari 2005 t o m den 23 juli 2006. Om någon av de angivna dagarna inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, avses i stället närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Startindex"

det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex på respektive Startdag. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under mer än fem eller om Banken så bestämmer åtta Noteringsdagar i följd, med påföljd att ett visst Startindex inte kunnat fastställas, skall detta Startindex fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar. Banken äger därvid uppskatta aktuell kurs för aktie som ingår i Aktieindex och för vilken tillförlitlig kursättning saknas;

"Slutdagar"

den 23:e i varje månad fr o m den 23 mars 2005 t o m den 23 augusti 2006. Om någon av de angivna dagarna inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, avses i stället närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Slutindex"

det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex på respektive Slutdag. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under mer än fem eller om Banken så bestämmer åtta Noteringsdagar i följd, med påföljd att ett visst Slutindex inte kunnat fastställas, skall detta Slutindex fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar. Banken äger därvid uppskatta aktuell kurs för aktie som ingår i Aktieindex och för vilken tillförlitlig kursättning saknas.

### JUSTERINGAR

Skulle Aktieindex inte längre produceras, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av Aktieindex komma att ändras under löptiden äger Banken fastställa Startindex, och/eller Slutindex till andra värden än vad som följer av det ovanstående eller vidta andra åtgärder för beräkning av avkastning, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Skulle Aktieindex stängningsvärdet ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken justera värdena i motsvarande mån.

Skulle förutsättningarna för Bankens fullgörande enligt dessa villkor innefattande Bankens riskavtäckning, på grund av svensk eller utländsk myndighets påbud, ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller liknande i något hänseende ha bortfallit eller avsevärt förändrats, äger Banken bestämma om och i så fall hur sådan fullgörelse skall ske samt om lånet skall återbetalas i förtid.



#### KALKYLERINGSAGENT

När bedömningar och beräkningar skall göras enligt dessa villkor förbehåller sig Banken rätten att själv göra dessa. På Bankens begäran kan alternativt sådana bedömningar och beräkningar, allmänt eller i det enskilda fallet, utföras av den välrenommerade bank eller finansiella institution av annat slag som Banken utser.

#### VILLKORSÄNDRINGAR

Banken äger rätt att vid ändrade eller för Banken oförutsedda förhållanden, eller om det i övrigt enligt Bankens bedömning är nödvändigt eller ändamålsenligt, besluta om ändring av villkoren för lånet.

#### MTN

Obligation.

#### MULTIPLAR

Nominellt SEK 100.000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 300.000.

#### ÅTERBETALNINGSDAG

Den 6 september 2006, dock tidigast – förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt – sju Bankdagar efter den dag då Slutindex för den sista Mätperioden 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

Nej. Banken äger dock rätt att i efterhand inregistrera lånet vid börs.

#### ISIN-KOD

SE 0001354986

FöreningsSparbanken bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för lånet tillsammans med Allmänna Villkor daterade 8 maj 2004 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta. FöreningsSparbanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den 8 maj 2004 som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om FöreningSparbanken har offentliggjorts.

Stockholm den 27 januari 2005  
FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

## Licensavtal

#### OMXS30™ index

Banken har enligt licensavtal med OMX AB ("OMX"), ägare till det registrerade varumärket OMXS30™ index, rätt att använda OMXS30™ index. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text:

*"Dessa obligationer är inte i något avseende garanterade, godkända, emitterade eller understödda av OMX AB ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. OMXS30™ index sammanställs och beräknas av en indexberäknare på uppdrag av OMX. OMX respektive indexberäknaren skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index. OMX respektive indexberäknaren skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index.*

*OMX™ och OMXS30™ index är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX."*

---

---

Vid köp och försäljning av  
FöreningsSparbanken ABs  
obligation 2005/2006  
"SPAX Sverige"  
kontakta något av bankens kontor.