
EMISSIONSBILAGA

Lån 341

FöreningsSparbanken ABs

SPAX Lån 341

Alpinist

Garanti

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

En (1,00) procent i årlig utbetald ränta

Återbetalningsdag 2010-03-16



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 i förekommande fall 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 fem tre oberoende internationella kreditvärderingsinstitut. Aktuell kreditvärdighet, s k rating, anges på Bankens hemsida under rubriken "Finansiell information - Rating" (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 341

Allmänt om lån 341

Inbjudan

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av obligationer som dels löper med en (1,00) procents årlig ränta och dels ger möjlighet till ytterligare avkastning beroende av utvecklingen på den svenska aktiemarknaden.

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 varje lån anges (se sidan 8-9). Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 341. Prospekt för FöreningsSparbanken ABs MTN-program har godkänts av Stockholmsbörsen och finns tillgängligt på bankens hemsida (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 anmälningsedel. Likvid erläggs genom att Banken debiterar ett av placeraren angivet konto på likviddagen. Minsta investering är fem obligationer à 10.000 kronor (50.000 kronor). Courtage tillkommer.

Andrahandsmarknad

Kunden placerar i svenska kronobligationer som kommer att inregistreras 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 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 Alpinist Garanti

Allmänt

Lån 341 är en börsregistrerad aktieindexobligation med ca 5 års löptid. Avkastningen uppgår till minst 1 procent i årlig utbetald ränta. Därutöver kan eventuell avkastning erhållas på återbetalningsdagen beroende av aktieindex OMXS30™ månatliga utveckling under hela löptiden. OMXS30™ omfattar de cirka 30 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen. Aktieindex beskrivs utförligare på sidan 5.

Lägsta avkastning

Årligen utbetalas en ränta motsvarande 1 procent av nominellt belopp. Denna avkastning utbetalas oberoende av aktieindex utveckling.

Beräkning av aktierelaterad avkastning

Förutom den årliga avkastningen kan placeraren erhålla avkastning beroende på aktieindex månatliga utveckling. Löptiden delas upp i 60 månadsvisa mätperioder. Utvecklingen för varje mätperiod mäts i procent och motsvaras av förändringen mellan start- och slutindex för respektive mätperiod. En enskild mätperiods utveckling kan dock aldrig överstiga indikativt +2,5 procent (maximal positiv

periodförändring). De procentuella utvecklingarna summeras löpande och om dessa löpande summerade periodförändringar skulle uppnå någon av nivåerna 10, 20, 30 osv t o m 150 procent (golvvärden), låses denna avkastning in och bevaras. Skulle den sammanlagda procentuella utvecklingen vid utgången av någon mätperiod således uppnå något av golvvärdena utgör detta golvvärde aktieindexobligationens avkastning, även om utvecklingen totalt blir lägre.

Om summan av samtliga periodförändringar blir negativ sätts avkastningen till noll om inget golvvärde uppnåtts under löptiden. Om summan av samtliga periodförändringar blir positiv utan att något golvvärde uppnåtts under löptiden, sätts avkastningen till denna positiva procentsats.

Avkastning utöver den årligen utbetalda räntan på 1 procent utbetalas i förekommande fall i sin helhet på lånets återbetalningsdag.

Den indikerade maximala positiva periodförändringen fastställs slutligt av Banken den 9 mars 2005 och kan bli såväl högre som lägre än +2,5 procent.

Återbetalning

Även om summan av index periodförändringar skulle bli negativ, återbetalar Banken obligationernas nominella belopp (10.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Placeraren riskerar således enbart den alternativa avkastning

överstigande 1,00 procent per år som en annan placering hade kunnat ge.

Det är viktigt att notera att Bankens utfästelse avseende 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. I tabellen åskådliggörs hur mätperiodernas indexutveckling påverkar den löpande periodförändringen samt den summerade löpande periodförändring med golvvärden och därmed avkastningens storlek. Därefter följer några exempel på återbetalat belopp vid olika summerade löpande periodförändringar. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 obligationer à 10.000 kronor (100.000) och värdena avser belopp före skatt.

Exempel på beräkning av löpande summerad periodförändring med golvvärde.

Mätperiod	Procentuell periodförändring		SPAX Alpinist	
	Procentuell indexutveckling ¹⁾	Summerad procentuell Indexutveckling	Löpande periodförändring ²⁾	Summerad löpande periodförändring med golvvärden ³⁾
1	+5,60%	+5,60%	+2,50%	+2,50%
2	+4,93%	+10,53%	+2,50%	+5,00%
3	+4,26%	+14,79%	+2,50%	+7,50%
4	+3,27%	+18,06%	+2,50%	+10,00%
8	- 5,31%	+12,75%	- 5,31%	+10,00%
5	+1,01%	+13,76%	+1,01%	+10,00%
6	- 1,25%	+12,51%	- 1,25%	+10,00%
7	+1,67%	+14,18%	+1,67%	+10,00%
.
.
.
58	-10,09%	+51,04%	-10,09%	+70,00%
59	+9,31%	+60,35%	+3,50%	+70,00%
60	-6,99%	+53,36%	-6,99%	+70,00%

¹⁾ Procentuell indexutveckling är lika med: (Mätperiodens slutindex - Mätperiodens startindex)/Mätperiodens startindex.

²⁾ Löpande periodförändring är lika med procentuell indexutveckling justerad med hänsyn till begränsningen av maximal positiv periodförändring. Maximal positiv periodförändring uppgår till indikativt +2,5% och fastställs slutgiltigt den 9 mars 2005. Antalet mätperioder uppgår till 60 st.

³⁾ Då ett golvvärde tangeras eller överskrids kan avkastningen inte gå under denna nivå. I exemplet ovan uppnås golvvärdet 70%. Golvvärden är 10%, 20%, 30% osv till och med 150% .

Exempel på avkastning och återbetalning vid olika summerade löpande periodförändringar.

Exempel 1: Avkastning: $100.000 \times 70\% = 70.000$ kronor (68,3% beräknat på placerat belopp inklusive courtage).
Återbetalat belopp: $100.000 + 70.000 = 170.000$ kronor (12,0% årseffektiv avkastning inklusive courtage och årligen utbetald ränta).

Exempel 2: Avkastning: $100.000 \times 47\% = 47.000$ kronor (45,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage).
Återbetalat belopp: $100.000 + 47.000 = 147.000$ kronor (8,8% årseffektiv avkastning inklusive courtage och årligen utbetald ränta).

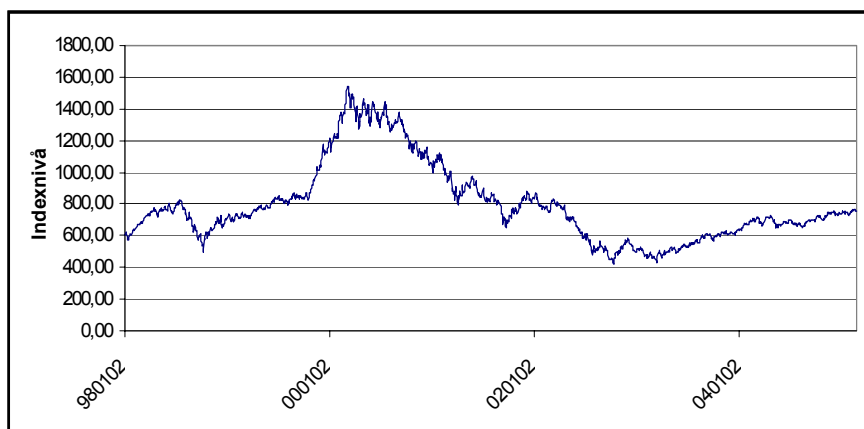
Exempel 3: Avkastning: $100.000 \times -13\% = 0$ kronor (-1,0% beräknat på placerat belopp inklusive courtage).
Återbetalat belopp: $100.000 + 0 = 100.000$ kronor (0,8% årseffektiv avkastning inklusive courtage och årligen utbetald ränta).

Aktieindex OMXS30™ 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 OMXS30™ index 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 utdelningsjusterat index där varje

bolag som ingår påverkar detta i proportion till sitt börsvärde. Störst vikt (2005-02-21) har Ericsson (14,90%), Nordea (9,83%) och TeliaSonera (9,61%).

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 760,86 den 21 februari 2005, vilket är en ökning med ca 2,5 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1995-2004 har varit ca +20, +39, +27, +17, +70, -12, -20, -41, +29 och +17 procent.



I diagrammet till vänster återges historiska data för perioden 2 januari 1998 till och med 21 februari 2005. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Villkor och förutsättningar

- Emissionsvolym:** Emissionsbeloppet uppgår till lägst 15.000.000 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 anmälningsedel skall senast den 4 mars 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. Görs anmälan genom Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälnings-tillfället.
- Tilldelning:** Tilldelning av obligationer kommer vid överteckning att ske i den ordning som inkomna anmälningsedlar registrerats.
- Betalning:** Avräkningsnota beräknas utsändas den 11 mars 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. *Courtaget utgår med 1,0 procent på likvidbeloppet, dock lägst med 150 kronor.* Varje placerare skall tillse att erforderligt belopp inklusive courtage enligt ovan finns tillgängligt på i anmälningsedeln anvisat konto *senast den 16 mars 2005.*

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:	Ansökan om inregistrering kommer att inges till Stockholmsbörsen eller annan börs.
Marknad:	En investering i lån 341bör ses på ca fem års sikt. Obligationerna kommer att inregistreras på den s k SOX-listan och handel med obligationerna kommer att kunna ske under löptiden. Kurserna är relaterade till rådande ränteläge, kursutvecklingen för aktieindex samt likviditeten i lånet respektive 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.
Börskod:	FSPOALP7
Inställande av emission:	Emissionen kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 15.000.000 kronor. Om marknadsläget fram till startdagen skulle utvecklas så att den maximala positiva periodförändringen inte överstiger 2,0 procent kommer emissionen inte att fullföljas. Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen om angiven faktor för avkastningsberäkningen skulle bli högre än ovan sagda, men ändå så låga 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.

Tidsplan

23 februari - 4 mars 2005	Anmälningstid.
9 mars 2005	Fastställande av olika faktorer för avkastningsberäkningen. I händelse av s k marknadsavbrott, se Kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
11 mars 2005	Avräkningsnotor utsänds.
16 mars 2005	Sista dag för betalning av likvid.
16 mars 2005	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
16 mars 2005	Inregistrering på SOX. Dag då obligationerna kan börja handlas på andrahandsmarknaden.
16 mars 2006 - 2009	Utbetalning av 1 procent i årlig ränta.
5 mars 2010	Fastställande av löpande periodförändring.
16 mars 2010	Utbetalning av nominellt belopp och sista årets ränta på 1 procent samt eventuell aktierelaterad 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.

Inkomstskatt

Regeringsrätten har i dom den 27 maj 2003 ansett att garanterad del av avkastningen på en obligation vars avkastning är knuten till ett aktieindex skall behandlas som ränta. Eventuell överskjutande avkastning skall anses som annan inkomst av tillgång då obligationen inlöses.

Avyttring under löptiden

Om obligationen avyttras under löptiden, beskattas den del av ersättningen som avser upplupen, garanterad avkastning som ränteinkomst. Reglerna om räntekompensation är tillämpliga. Banken lämnar kontrolluppgift på erhållet respektive erlagd räntekompensation. Återstående del av ersättningen tas upp vid beräkning av kapitalvinst (reavinst) eller kapitalförlust (reaförlust) på grund av avyttringen. Banken lämnar kontrolluppgift på denna del av ersättningen.

Avyttring genom inlösen

Vid avyttring genom inlösen anses den del av utbetalningen som avser garanterad avkastning som ränteinkomst. Banken lämnar kontrolluppgift samt

innehåller preliminär skatt på denna ränteinkomst. Eventuell överskjutande avkastning anses som annan inkomst på grund av innehav av tillgångar. På denna del av avkastningen kommer kontrolluppgift respektive preliminär skatt inte ifråga. Återbetalat nominellt belopp tas upp vid beräkning av kapitalvinst eller kapitalförlust. Banken lämnar kontrolluppgift på erhållet nominellt belopp.

Till den del avyttringen redovisas som kapitalvinst respektive kapitalförlust gäller följande. Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då obligationen är marknadsnoterad, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.

Förmögenhetsskatt

Obligationerna utgör förmögenhetsskattepliktig tillgång och skall tas upp till 80 procent av det noterade värdet vid beskattningsårets utgång.

Kompletterande lånevillkor

LÅN
341

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.

RÄNTA

En MTN löper med en (1,00) procents ränta som erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag.

AVKASTNING

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

- a) nominellt belopp x Slutligt Summerad Periodförändring, eller
- b) nominellt belopp x Tillämpligt Golvvärde.

Skulle Slutligt Summerad Periodförändring bli negativ samtidigt som Tillämpligt Golvvärde ej uppnåtts, blir avkastningen noll.

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;

"Golvvärde" 10%, 20%, 30%, 40%, 50%, 60%, 70%, 80%, 90%, 100%, 110%, 120%, 130% och 140%;

"Löpande Summerad Periodförändring"

summa Periodförändring vid utgången av respektive Mätperiod;

"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;

"Maximal Positiv Periodförändring"

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

"Mätperioder"

sammanlagt 60 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;

"Periodförändring"

Aktieindex procentuella förändring intill Maximal Positiv Periodförändring för respektive Mätperiod, beräknad som (Slutindex - Startindex)/Startindex;

"Startdagar"

den 9:e i varje månad fr o m den 9 mars 2005 t o m den 9 februari 2010. 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 9:e i varje månad fr o m den 9 april 2005 t o m den 9 februari 2010 samt därutöver den 5 mars 2010. Om någon av de angivna dagarna inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, avses istället 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.

"Slutligt Summerad Periodförändring"

summa Periodförändring vid utgången av den sista Mätperioden;

"Tillämpligt Golvvärde"

det högsta Golvvärde som tangerats eller överskridits vid beräkning av Löpande Summerad Periodförändring.

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 Ban

ken 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 värenommerade 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 10.000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50.000.

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 16 mars 2010, 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.

RÄNTEFÖRFALLODAG

Varje 16 mars, första gången den 16 mars 2006 och sista gången på Återbetalningsdagen.

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 0001376534

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 avkastning och 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 22 februari 2005
FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Licensavtal m m

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."