

Slutliga Villkor

Landshypotek AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 392 under Landshypotek AB:s (publ) ("Landshypotek") svenska MTN-program för säkerställda obligationer

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 15 augusti 2007, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i det grundprospekt ("Prospekt") offentliggjort den 22 december 2008 jämte tilläggsprospekt av den 3 april 2009 och tilläggsprospekt av den 25 maj 2009 som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektdirektivet (Direktiv 2003/71/EG). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Landshypotek och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet offentliggjort den 22 december 2008 och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet finns att tillgå på www.landshypotek.se.

- | | | |
|-----|-------------------------------------|--|
| 1. | Lånenummer: | 392 |
| | (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Kapitalbelopp: | SEK 500 000 000 |
| | (i) Tranche: | SEK 500 000 000 |
| 3. | Valuta: | Svenska kronor ("SEK") |
| 4. | Valör och multiplar därav: | SEK 1 000 000 |
| 5. | Lånedatum: | 22 september 2009 |
| | (i) Likviddatum: | 22 september 2009 |
| | (ii) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| 6. | Startdag för ränteberäkning: | 22 september 2009 |
| 7. | Återbetalningsdag: | 22 mars 2011 |
| 8. | Räntekonstruktion: | FRN (Floating Rate Note) |
| 9. | Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning till Kapitalbelopp |
| 10. | Förtida inlösen: | Ej tillämpligt |
| 11. | Lånets status: | Förmånsrätt enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer |

RÄNTEKONSTRUKTION:

- | | | |
|-----|--------------------|----------------|
| 12. | Fast ränta: | Ej tillämpligt |
|-----|--------------------|----------------|

- | | |
|---|--|
| 13. Rörlig ränta (FRN): | Tillämpligt |
| (i) Räntebas: | 3m STIBOR |
| (ii) Räntebasmarginal: | + 0,12 % |
| (iii) Ränteberäkningsmetod: | (Act/360) |
| (iv) Räntebestämningsdag: | Två bankdagar före varje Ränteförfallodag, första gången den 22 september 2009. |
| (v) Ränteperiod: | Tiden från den 22 september 2009 till och med den 22 december 2009 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| (vi) Ränteförfallodagar: | Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den 22 december 2009 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag. |
| (vii) Andra villkor avseende beräkning av FRN: | Ej tillämpligt |
| 14. Nollkupong: | Ej tillämpligt |
| 15. Realränta: | Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING VID FÖRTIDA INLÖSEN:

- | | |
|---|----------------|
| 16. Förtida inlösen på begäran av Emittenten: | Ej tillämpligt |
| 17. Förtida inlösen på begäran av Fordringshavare: | Ej tillämpligt |

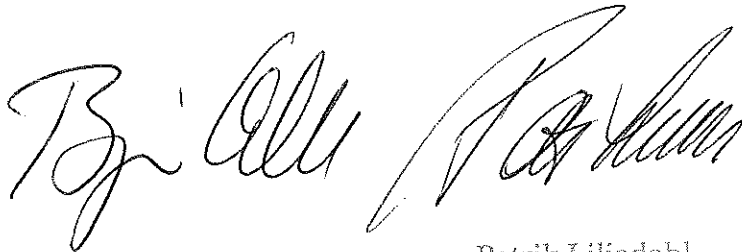
ÖVRIG INFORMATION:

- | | |
|--------------------------------------|---|
| 18. Utgivande Institut: | Nordea Bank AB (publ) |
| 19. Administrerande Institut: | Nordea Bank AB (publ) |
| 20. Intressekonflikter: | Ej tillämpligt |
| 21. Börsregistrering: | Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB |
| 22. Clearing: | VPC |
| 23. ISIN: | SE0003037969 |
| 24. Övriga villkor: | Ej Tillämpligt |

Landshypotek bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga Kapitalbelopp [och Ränta]. Landshypotek bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program för säkerställda obligationer gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 21 september 2009

Landshypotek AB (publ)

Two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is 'Björn Ordell' and the signature on the right is 'Patrik Liljedahl'. Both are written in a cursive, flowing style.

Björn Ordell

Patrik Liljedahl