

Landshypotek AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 388 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 tillägg daterat den 3 april 2009, den 25 maj 2009 och den 10 september 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 jämte tillägg daterat den 3 april 2009, den 25 maj 2009 och den 10 september 2009 och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet finns att tillgå på www.landshypotek.se.

- | | | |
|-----|-------------------------------------|--|
| 1. | Lånenummer: | 388 |
| | (i) Tranchbenämning: | 3 |
| 2. | Kapitalbelopp: | SEK 465 000 000 |
| | (i) Tranche: | SEK 45 000 000 |
| 3. | Valuta: | Svenska kronor ("SEK") |
| 4. | Valör och multiplar därav: | SEK 1 000 000 |
| 5. | Lånedatum: | 2 september 2009 |
| | (i) Likviddatum: | 21 oktober 2009 |
| | (ii) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| 6. | Startdag för ränteberäkning: | 2 september 2009 |
| 7. | Återbetalningsdag: | 2 september 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: | 3 månaders STIBOR |
| | (ii) Räntebasmarginal: | + 0,19 % |
| | (iii) Ränteberäkningsmetod: | (Act/360) |

- (iv) Rän-tebestäm-ningsdag: Två bankdagar före varje Rän-teförfal-lodag, första gången den 28 augusti 2009
- (v) Rän-teperiod: Tiden från den 2 september 2009 till och med den 2 december 2009 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca tre månader med slutdag på en Rän-teförfal-lodag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfal-lodagen skall anses vara föregående Bankdag.
- (vi) Rän-teförfal-lodagar: Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 2 december, den 2 mars, den 2 juni och den 2 september så länge lånet är utestående, första gången den 2 december 2009 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall som Rän-teförfal-lodag anses närmast påföljande 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

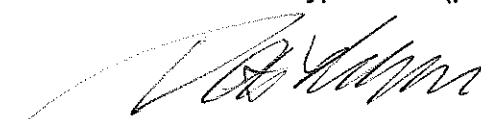
ÖVRIG INFORMATION:

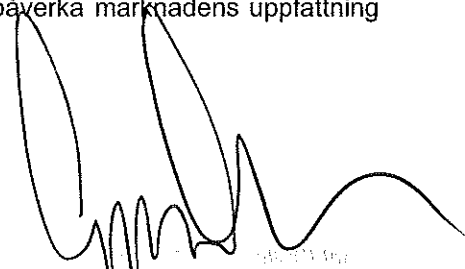
18. Utgivande Institut: Swedbank AB (publ)
19. Administrerande Institut: Svenska Handelsbanken AB (publ)
20. Intressekonflikter: Ej tillämpligt
21. Upptagande till handel på reglerad marknad: Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB
22. Clearing: Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB)
23. ISIN: SE0002979021
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 erlagga 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 16 oktober 2009

Landshypotek AB (publ)


Patrik Liljedahl


Göran Abrahamsson
Landshypotek AB