

Slutliga Villkor

Landshypotek AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 428 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 27 december 2010 som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektdirektivet (Direktiv 2003/71/EG).

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

- | | | |
|-----|-------------------------------------|--|
| 1. | Lånenummer: | 428 |
| | (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. | Kapitalbelopp: | SEK 600 000 000 |
| | (i) Tranche: | SEK 600 000 000 |
| 3. | Valuta: | Svenska kronor ("SEK") |
| 4. | Valör och multiplar därav: | SEK 1 000 000 |
| 5. | Lånedatum: | Den 24 januari 2011 |
| | (i) Likviddatum: | Den 24 januari 2011 |
| | (ii) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| 6. | Startdag för ränteberäkning: | Den 24 januari 2011 |
| 7. | Återbetalningsdag: | Den 24 juli 2012 |
| 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: | STIBOR 3 månader |
| | (ii) Räntebasmarginal: | + 0,30 % |
| | (iii) Ränteberäkningsmetod: | Faktiskt antal dagar/360, justerat |
| | (iv) Räntebestämningsdag: | Två bankdagar före varje Ränteförfallodag, första gången den 20 januari 2011. |

- (v) Rän-tepe-riod: Tiden från den 24 januari 2011 till och med den 24 april 2011 (den första Rän-tepe-rioden) och därefter varje tidspe-riod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfal-lodag.
- (vi) Rän-teförfal-lodagar: Sista dagen i varje Rän-tepe-riod. Första gången den 24 april 2011 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall som Rän-teförfal-lodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfal-lodagen 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: Emissionsinstitutet
19. Administrerande Institut: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
20. Intressekonflikter: Ej tillämpligt
21. Börsregistrering: Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB
22. Clearing: Euroclear Sweden AB
23. ISIN: SE0003756675
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 erlägga 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 marknads uppfattning om bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 20 januari 2011

Landshypotek AB (publ)


Björn Ordell


Catharina Åbjörnsson Lindgren