

Slutliga Villkor

Landshypotek AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 384 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, tilläggsprospekt av den 25 maj 2009 och tilläggsprospekt av 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 och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet finns att tillgå på www.landshypotek.se.

Detta är en höjning av Slutliga Villkor daterade den 25 augusti 2009, kapitalbeloppet höjs med SEK 100 000 000 till SEK 600 000 000.

- | | | |
|-----|-------------------------------------|--|
| 1. | Lånenummer: | 384 |
| | (i) Tranchebenämning: | 2 |
| 2. | Kapitalbelopp: | SEK 600 000 000 |
| | (i) Tranche: | SEK 100 000 000 |
| 3. | Valuta: | Svenska kronor ("SEK") |
| 4. | Valör och multiplar därav: | SEK 100 000 |
| 5. | Lånedatum: | Den 28 augusti 2009 |
| | (i) Likviddatum: | Den 6 oktober 2009 |
| | (ii) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| 6. | Startdag för ränteberäkning: | Den 28 augusti 2009 |
| 7. | Återbetalningsdag: | Den 28 augusti 2014 |
| 8. | Räntekonstruktion: | Fast ränta |
| 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:** Tillämpligt
- (i) **Räntesats:** 3,645 % p.a.
- (ii) **Ränteberäkningsmetod:** 30/360
- (iii) **Ränteförfallodag(ar):** Årligen den 28 augusti, första gången den 28 augusti 2010 och sista gången den 28 augusti 2014, dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas räntebeloppet närmast påföljande Bankdag.
- (iv) **Andra villkor avseende beräkning av fast ränta:** Ej tillämpligt
13. **Rörlig ränta (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:

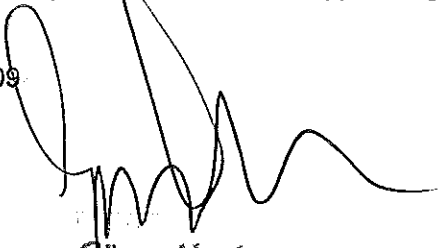
18. **Utgivande Institut:** Emissionsinstitutet
19. **Administrerande Institut:** Nordea Bank AB (publ)
20. **Intressekonflikter:** Ej tillämpligt
21. **Börsregistrering:** Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB
22. **Clearing:** Euroclear Sweden AB
23. **ISIN:** SE0002978544
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 2 oktober 2009

Landshypotek AB (publ)


Björn Ordell


Göran Abrahamsson