

Noteringsdokument daterat den 19 april 2011



LANDSHYPOTEK AB (publ)

Företagscertifikat

SEK 10 000 000 000
med möjlighet att emittera i SEK eller EUR

Ledarbank

Swedbank 


Emissionsinstitut



Handelsbanken Capital Markets

Nordea 

SEB

Swedbank 

Öhman
E. ÖHMAN J:OR FONDKOMMISSION AB

Villkor i sammandrag

Låntagare:	Landshypotek AB (publ) (org nr 556500-2762) ("Bolaget").
Rambelopp:	Vid var tidpunkt nominellt SEK 10 000 000 000.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK") och euro ("EUR").
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Registrering:	Företagscertifikaten är anslutna till Euroclear Sweden AB varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
Upptagande till handel:	Detta program är inregistrerat hos NASDAQ OMX Stockholm AB.
Räntevillkor:	Den ränta som gäller på penningmarknaden för motsvarande typ av certifikat vid emissionstillfället.
Ledarbank:	Swedbank AB (publ).
Emissionsinstitut:	Swedbank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och E. Öhman J:or Fondkommission AB.
Marknad:	<p>Bolaget, genom Emissionsinstitutet, utbjuder Företagscertifikat för placering på penningmarknaden.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller andrahandsmarknad för Företagscertifikat genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i Företagscertifikaten så länge de bedömer att Företagscertifikaten, och av andra svenska banker eller svenska kreditinstitut utgivna certifikat, kan placeras till normala marknadsvillkor.</p>
Rätt att företräda Företagscertifikat-Innehavarna:	Emissionsinstitutet äger rätt att företräda företagscertifikatinnehavarna i allt som rör Företagscertifikaten.
Företagscertifikatets status:	Företagscertifikat medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Bolaget utger sk säkerställda obligationer som medför bättre rätt till vissa tillgångar än Företagscertifikat. Se vidare Allmänna Villkor punkt 2.3.
Särskilda åtaganden:	Bolaget ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Bolaget har åtagit sig att om det utger säkerställt penningmarknadslån ställa säkerhet på motsvarande sätt för Företagscertifikat som har utgivits, eller kommer att utges, under detta företagscertifikatprogram, att gälla så länge sådant annat säkerställt penningmarknadslån är utestående.
Rating:	Företagscertifikatprogrammet har av Standard & Poor's placerats i högsta ratingkategori, K-1. Det är emellertid var och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.
Information:	Mer information om Bolaget såsom årsredovisningar och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: www.landshypotek.se

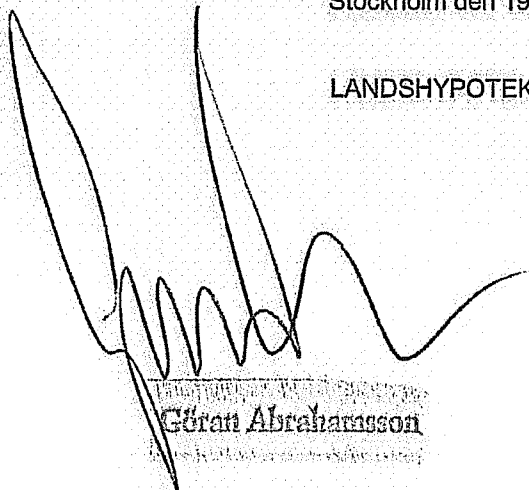
Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i noteringsdokumentet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Distribution av detta noteringsdokument och försäljning av Företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av noteringsdokument och/eller Företagscertifikat måste därför informera sig om och iakttaga eventuella restriktioner.

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor för Företagscertifikat" som återfinns i sin helhet nedan.

Stockholm den 19 april 2011

LANDSHYPOTEK AB (publ)



Göran Abrahamsson



Catharina Åbjörnsson Lindgren

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt dealeravtal ("Dealeravtalet") daterat den 5 oktober 2007, mellan Landshypotek AB (publ), org nr 556500-2762 ("Bolaget"), å ena sidan, samt Swedbank AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Fillal, Nordea bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och E.Öhman J:or Fondkommission AB (gemensamt, tillsammans med Ledarbanken, kallade "Emissionsinstituten", ettvar av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan. Dealeravtalet kallas nedan "Avtalet".

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"ES"	Euroclear Sweden AB, (org nr 556112-8074); ¹
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av Informationssystemet Reuters på sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för veckolån i EUR eller – om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Stockholm;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;
"Företagscertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med dessa villkor;
"Koncernbolag"	varje företag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
"Koncernen"	den Koncern i vilken Bolaget är moderbolag;
"Kontoföringsbank"	bank eller annan som medgivits rätt att

de Institut"	vara kontoförande institut enligt lag om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp som enligt respektive Företagscertifikat ska betalas på förfallodagen;
"Rambelopp"	SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) eller motsvarande därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstituten enligt punkt 8.1, varvid Företagscertifikat i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Företagscertifikat publicerats på Reuters sida "SEKFIX" (= eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publicerats, enligt Utgivande Instituts avstakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;
"SEK"	svenska kronor;
"STIBOR"	den räntesats som ca kl 11.00 publiceras av Informationssystemet Reuters på sida "STIBOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolån i SEK – eller – om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	det av Emissionsinstituten, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument;
"VPC-systemet"	det av ES förda systemet för registrering av finansiella instrument samt clearing och avveckling av affärer avseende sådana instrument.

2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT

2.1 Företagscertifikat utfärdas inom ramen för Rambeloppet, och – när det avser SEK – i valörer om lägst en miljon (1.000.000), eller hela multiplar därav, och – när det avser EUR – i valörer på ett hundratusen (100.000) eller hela multiplar därav. Företagscertifikat skall ha en löptid som är minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.

¹ Firman ändrad från VPC AB till Euroclear Sweden AB den 2 februari 2009.

2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Företagscertifikatets Nominella Belopp i den Valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Företagscertifikatets förfallodag.

2.3 Företagscertifikat medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

Bolaget har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att utge säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer. Säkerställda obligationer utgivna av Bolaget är till skillnad från Företagscertifikat förenade med den särskilda förmånsrätt som följer av 3 a § förmånsrättslagen (1970:979) i händelse av Bolagets konkurs.

3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M

3.1 Företagscertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat ska riktas till Bolaget i dess roll som Kontoförande Institut.

3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.

4. ÅTERBETALNING, INLÖSEN.

4.1 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom ES:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.

4.2 Skulle ES på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nyss sagts, betalas ifrågavarande belopp av ES så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

4.3 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i punkt 11.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess att hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.4 nedan.

4.4 Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och ES likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget eller ES hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iaktas.

5. FÖRTIDA INLÖSEN M M

5.1 Om

a) Bolaget inte i rätt tid erlägger erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat; eller

b) Bolaget eller Koncernbolag inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelser avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget eller Koncernbolag under förutsättning att det sammanlagda nominella beloppet av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs uppgår till minst SEK 100.000.000 eller motsvärdet därav i annan valuta ; eller

c) annan väsentlig omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens bedömning kan äventyra Bolagets förmåga att i något hänseende fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitut enligt Avtalet eller gentemot Fordringshavare

äger Emissionsinstitutet rätt att, för Fordringshavarnas räkning, säga upp utelöpande Företagscertifikat till omedelbar betalning.

5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till Företagscertifikatets ursprungliga förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för Företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på förfallet belopp (faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av (i) den räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) - beträffande Företagscertifikat utgivet i SEK - STIBOR och - beträffande Företagscertifikat utgivet i EUR - EURIBOR första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller - om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka - genomsnittet av den STIBOR respektive EURIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antalet dagar under vilka dröjsmålet varat.

5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet och /eller ES som avses i punkt 11.1, skall dröjsmålet dock, oavsett vad nyss sagts, ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.

6. BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA

6.1 Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behövs åberopas är Emissionsinstitutet - eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe - berättigade att i allt som rör Företagscertifikat, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna. Ettvart av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för verifierade kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlägges av Bolaget såsom varande i första hand betalningsskyldig härför.

7. MEDDELANDET

7.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavaren under dennes hos ES registrerade adress.

8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M M

- 8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 8.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat kontoförande Institut i Sverige. I sådana fall skall därefter med "Emissionsinstitut" avses även sådant ytterligare institut.

9. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

- 9.1 Detta program är inregistrerat hos NASDAQ OMX Stockholm AB². Bolaget förbinder sig att vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Företagscertifikat är utestående.

10. FÖRVALTARREGISTRERING

- 10.1 För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

11. BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- 11.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet och/eller ES ankommande åtgärderna gäller - beträffande ES med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtag sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller ES om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut och/eller ES på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 11.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.
- 11.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

12. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 12.1 Vid tolkning och tillämpning av dessa villkor ska svensk lag gälla.
- 12.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor skall avgöras vid svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 5 oktober 2007

LANDSHYPOTEK AB (publ)

² Firman ändrad från OMX Nordic Exchange Stockholm AB till NASDAQ OMX Stockholm AB den 21 november 2008.

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Landshypotek AB (publ)
Box 14092
SE-104 41 STOCKHOLM
Telefon: 08-459 04 00
www.landshypotek.se

Ledarbank

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
Regeringsgatan 13
SE-105 34 STOCKHOLM
Telefon: 08-5859 00 00
www.swedbank.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
Regeringsgatan 13
SE-105 34 STOCKHOLM
www.swedbank.se

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Danske Markets
Norrholmstorg 1
SE-103 92 STOCKHOLM
www.danske.se

Penningmarknad	08-700 99 00
Stockholm	08-700 99 99
Göteborg	031-739 78 20
Malmö	040-24 22 99

Stockholm	08-568 805 77
Köpenhamn	+ 45-45 14 32 46

Nordea Bank AB (publ)
Nordea Markets
Smålandsgatan 17
SE-105 71 STOCKHOLM
www.nordea.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Merchant Banking, Capital Markets
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 STOCKHOLM
www.seb.se

Stockholm	08-614 94 79
Göteborg	08-771 65 19
Malmö	040-24 73 00

Stockholm	08-506 231 73
	08-506 231 95
Göteborg	031-774 91 00
Malmö	040-667 69 20

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Handelsbanken Capital Markets
Blasieholmstorg 11
SE-106 70 STOCKHOLM
www.handelsbanken.se

E. Öhman J:or Fondkommission AB
Berzelii Park 9
SE-103 91 STOCKHOLM
www.ohman.se

Stockholm	08-463 46 50
Göteborg	031-743 32 10
Malmö	040-24 39 50
Gävle	026-17 20 80
Linköping	013-28 91 60
Regionbanken Stockholm	08-701 28 80
Umeå	090-15 45 80

Stockholm	08-402 50 00
-----------	--------------

Issuing and Paying Agent

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
Securities Services/E62
SE-105 34 STOCKHOLM
Faxnr: 08-21 26 78

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 7822
SE-103 97 STOCKHOLM
Telefonnr: 08-402 90 00