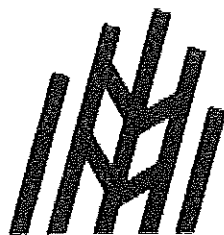


Noteringsdokument



LANDSHYPOTEK

Företagscertifikat

SEK 10 000 000 000

med möjlighet att emittera i SEK eller EUR

Ledarbank:

Swedbank

Emissionsinstitut:

Danske Bank

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank

E. Öhman J:or Fondkommission



LANDSHYPOTEK

Företagscertifikat SEK 10 000 000 000

Villkor i sammandrag

Låntagare:	Landshypotek AB (publ) ("Landshypotek").
Rambelopp:	Vid varje tidpunkt högst nominellt SEK 10 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Löptid:	Kortare än 1 år.
Räntevillkor:	Den ränta som gäller på penningmarknaden för motsvarande typ av certifikat vid emissionstillfället.
Registrering:	Företagscertifikaten är anslutna till VPC AB varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
Börsregistrering:	Programmet är inregistrerat hos OMX Nordic Exchange Stockholm AB. Landshypotek kommer att vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge företagscertifikat är utestående.
Ledarbank:	Swedbank AB (publ)
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Fllial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) och E. Öhman J:or Fondkommission AB.
Marknad:	Emissionsinstituteten utbjuder företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Emissionsinstituteten upprätthåller marknad i företagscertifikaten så länge de bedömer att certifikaten och av andra företag utgivna certifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.
Information:	För information om Landshypotek hänvisas till senast publicerade årsredovisning och delårsrapport, vilka kan beställas hos Landshypotek eller erhållas via Landshypoteks hemsida: www.landshypotek.se .
Företagscertifikatens status:	Företagscertifikat medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Landshypoteks övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Se vidare Allmänna Villkor punkt 2.3.
Särskilda åtaganden:	Landshypotek har åtagit sig att vid utgivande av säkerställt penningmarknadslån ställa säkerhet på motsvarande sätt för företagscertifikat som har utgivits, eller kommer att utges, under detta företagscertifikatprogram.
Rätt att företräda företagscertifikatinnehavarna:	Emissionsinstituteten äger rätt att företräda företagscertifikatinnehavarna i allt som rör företagscertifikaten.
Rating:	Företagscertifikatprogrammet har av Standard & Poor's placerats i högsta ratingkategori, K-1. Det är emellertid vars och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.
Försäkran:	Vi, Landshypotek, ansvarar för detta noteringsdokument och försäkrar härmed att, såvitt vi känner till, uppgifterna i noteringsdokumentet, årsredovisningen och delårsrapporten överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat, som skulle kunna påverka den bild av Landshypotek som skapas av noteringsdokumentet, årsredovisningen och delårsrapporten.

Distribution av detta noteringsdokument och försäljning av företagscertifikat kan i vissa fall vara begränsade av lag. Innehavare av noteringsdokument och/eller företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

Utöver ovan angivna villkor hänvisas till omstående "Allmänna villkor för Företagscertifikat".

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 Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och E. Öhman Jor Fondkommission AB (gemensamt, tillsammans med Ledarbanken, kallade "Emissionsinstituten"), ettbart 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 träffas 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 förstörd med allmän helgdag
'EUR'	euro;
'EURIBOR'	den räntesats som publiceras på Reuters 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 räntebestämningssdag 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 svenska affärsbanker erbjuder för veckoulån av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;
'Fördringshavare'	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är 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
'Kontoförande Institut'	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fördringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
'Nominellt Belopp'	det belopp i viss Valuta som enligt respektive Företagscertifikat skall 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 var tid får vara utelöpande enligt Avtalet. In 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 publiceras 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 publiceras, enligt Utgivande Instituts avisitakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, svenska kronor.
'SEK'	svenska kronor.
'STIBOR'	den räntesats som ca kl 11.00 publiceras av Informationssystemet Reuters på sida "SIOR" (eller genom sådant annat informationssystem 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 räntebestämningssdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolån i SEK eller - om STIBOR inte fastställs eller inte publiceras för viss period - Ledarbankens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för veckoulån av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;
'Utgivande Institut'	det av Emissionsinstituten, genom vilket visst Företagscertifikat skall utges eller har utgivits på marknaden;
'Valuta'	SEK eller EUR
'VPC'	VPC AB, org nr 556112-8074,
'VP-konto'	konto där respektive Fördringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
'VPC-systemet'	det av VPC 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 Rambeloppet, och - när det avser SEK - i valörer om högst 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.

2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fördringshavare 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 försädda 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 Företagscertifikat skall för Fördringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat skall riktas till Bolaget i dess roll som Kontoförande Institut.

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

4. ÅTERBETALNING INLÖSEN

4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas genom VPCs försorg i den Valuta i vilket det utgivits till den som är Fördringshavare vid av VPC vid var tillämpade inlösenstidpunkt på förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Åvstämningssdagen").

4.2 Har Fördringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall inlösas på visst bankkonto, sker insättning genom VPCs försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till Fördringshavaren under dennes hos VPC på Åvstämningssdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet närmast påföljande Bankdag.

4.3 Skulle VPC på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förbehåll beloppet enligt vad nyss sagts, betalas tillräckande belopp av VPC så snart hindret har upphört till den som på Åvstämningssdagen var Fördringshavare.

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

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

5. FÖRTIDA INLÖSEN M.M.

5.1 Om

- Bolaget inte i rätt tid erlagger erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat; eller
 - Bolaget eller Koncernbolag inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits 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 motsvarande därav i annan valuta; eller
 - annan väsentlig omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstituten bedömning kan äventyra Bolagets förmåga att i något hänseende fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitut enligt Avtalet eller gentemot Fördringshavare
- äger Emissionsinstituten rätt att, för Fördringshavarnas 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 o m Företagscertifikatets ursprungliga förfallodag beräknad efter den högsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljpranta 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 beräknad på förfallet belopp (på 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 de 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 antal dagar under vilka dröjsmålet varar.

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

6. BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FÖRDRINGSHAVARE

6.1 Utan att särskilt uppdrag från Fördringshavare behöves åberopas är Emissionsinstituten - eller den som Emissionsinstituten sätter i sitt ställe - berättigade att i allt som rör Företagscertifikat, såväl vid som utom domstol eller eventuell myndighet, företräda Fördringshavarna. Ettbart av Emissionsinstituten skall äga rätt till ersättning av Fördringshavare för kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlaggs av Bolaget såsom varande i första hand betalnings-skyldigt härför.

7. MEDDELANDET

7.1 Eventuella meddelanden tillställs Fördringshavare under dennes hos VPC registrerade adress.

8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M.M.

8.1 Bolaget och Emissionsinstituten äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

8.2 Bolaget och Emissionsinstituten äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat kontoförande institut i Sverige. I sådant fall skall därefter med "Emissionsinstituten" avses även sådant ytterligare institut.

9. BÖRSREGISTRERING

9.1 Detta program är inregistrerat hos Stockholmsbörsen AB. 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 förvaltarens betraktas som Fördringshavare.

11. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

11.1 I fråga om de på Emissionsinstituten och/eller VPC ankommande åtgärderna gäller - beträffande VPC 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. Förbehåll i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

11.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller VPC om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

11.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut och/eller VPC på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 11.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas till hindret har upphört.

11.4 Vid 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 skall svensk lag gälla.

12.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor skall avgöras vid svensk domstol. I första instans av Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm den 5 oktober 2007

LANDSHYPOTEK AB (publ)


Björn Ordell



LANDSHYPOTEK

Adress:

Landshypotek AB
Box 14092
104 41 Stockholm
Tel 08-459 04 00 Fax 08-459 04 21

www.landshypotek.se

För köp och försäljning kontakta:

Danske Bank	
Stockholm	08-568 810 57
Köpenhamn	+45 33 443 268
Handelsbankens Penningmarknadsbord	
Stockholm	08-463 46 50
Regionbanken Stockholm	08-701 28 80
Göteborg	031-743 32 10
Malmö	040-24 39 50
Gävle	026-17 20 80
Linköping	013-28 91 60
Umeå	090-15 45 80
Nordea Markets	
Stockholm	08-614 94 79
Göteborg	031-771 65 19
Malmö	040-24 73 00
SEB Merchant Banking	
Stockholm	08-506 231 73
Göteborg	031-774 91 00
Malmö	040-667 69 10
Swedbank Markets	
Penningmarknad	08-700 99 00
Stockholm	08-700 99 99
Göteborg	031-739 78 20
Malmö	040-24 22 99
E. Öhman J:or Fondkommission	
Räntedesk	08-679 22 00