

Landshypotek AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 434 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 jämte tillägg 2010:1 offentliggjort den 4 mars 2011, tillägg 2010:2 offentliggjort den 17 maj 2011 och tillägg 2010:3 offentliggjort den 13 september 2011 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 27 december 2010 och därtill hörande tilläggsprospekt. Prospektet finns att tillgå på www.landshypotek.se.

1. **Lånenummer:** 434
 - (i) **Tranchbenämning:** 2
2. **Kapitalbelopp:** SEK 850 000 000
 - (i) **Tranche:** SEK 50 000 000
3. **Valuta:** Svenska kronor ("SEK")
4. **Pris:** 100,367 % av lägsta Valör
5. **Valör och multiplar därav:** SEK 1 000 000
6. **Lånedatum:** 7 mars 2011
 - (i) **Likviddatum:** 24 november 2011
 - (ii) **Teckningsperiod:** Ej tillämpligt
7. **Startdag för ränteberäkning:** 7 mars 2011
8. **Återbetalningsdag:** 7 mars 2014
9. **Räntekonstruktion:** FRN (Floating Rate Note)
10. **Återbetalningskonstruktion:** Återbetalning till Kapitalbelopp
11. **Förtida inlösen:** Ej tillämpligt
12. **Lånets status:** Förmånsrätt enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer

RÄNTEKONSTRUKTION:

13. **Fast ränta:** Ej tillämpligt
14. **Rörlig ränta (FRN):** Tillämpligt
 - (i) **Räntebas:** 3 månaders STIBOR
 - (ii) **Räntebasmarginal:** +0,51 %
 - (iii) **Ränteberäkningsmetod:** faktiskt antal dagar/360

- (iv) Ränbestämningdag: Två bankdagar före varje Ränperiod, första gången den 3 mars 2011
- (v) Ränperiod: Tiden från den 7 mars 2011 till och med den 7 juni 2011 (den första Ränperioden) och därefter varje tidsperiod om ca tre månader med slutdag på en Ränförfallodag
- (vi) Ränförfallodagar: Sista dagen i varje Ränperiod, första gången den 7 juni 2011 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall som Ränförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
- (vii) Andra villkor avseende beräkning av FRN: Ej tillämpligt
15. Nollkupong: Ej tillämpligt
16. Realränta: Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING VID FÖRTIDA INLÖSEN:

17. Förtida inlösen på begäran av Emittenten: Ej tillämpligt
18. Förtida inlösen på begäran av Fordringshavare: Ej tillämpligt

ÖVRIG INFORMATION:


19. Utgivande Institut: Svenska Handelsbanken AB (publ)
20. Administrerande Institut: Svenska Handelsbanken AB (publ)
21. Intressekonflikter: Ej tillämpligt
22. Upptagande till handel på reglerad marknad: Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB/annan reglerad marknadsplats
23. Clearing: Euroclear Sweden
24. ISIN: SE0003849959
25. 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 21 november 2011

Landshypotek AB (publ)


Björn Ordell


Göran Abrahamsson