



Landshypotek Bank

Tillägg till

MTN-Program för Säkerställda Obligationer

Ledarbank:

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut:

Danske Bank

DNB

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank

Tillägg till grundprospekt ("**Tilläggsprospekt**") avseende Landshypotek Bank AB:s (publ) ("**Landshypotek**" eller "**banken**") MTN-program för Säkerställda Obligationer, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 18 december 2014 (dnr 14-16818) ("**Grundprospektet**"). Detta Tilläggsprospekt är en del av och ska läsas tillsammans med Grundprospektet och tidigare tilläggsprospekt daterade den 1 april 2015, 19 augusti 2015, 22 december 2015, 16 maj 2016, 9 november 2016 och 9 februari 2017 ("**Tidigare Tilläggsprospekt**"). Varje beslut att investera i obligationer måste baseras på ett övervägande av detta Tilläggsprospekt, Grundprospektet och Tidigare Tilläggsprospekt, inkluderande de dokument som infogats genom hänvisning.

Detta Tilläggsprospekt har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 18 maj 2017 och offentliggjorts samma dag.

Detta tillägg har upprättats med anledning av (i) att Landshypotek den 20 mars 2017 offentliggjorde sin årsredovisning för räkenskapsåret 2016, (ii) att Landshypotek den 2 maj 2017 offentliggjorde sin delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2017 och (iii) att bankens VD den 25 april 2017 har beslutat att lämna Landshypotek. Dessutom innehåller detta tillägg information kring alternativa nyckeltal som ingår i nämnda årsredovisning och delårsrapport. Tilläggsprospektet ska läsas tillsammans med, och utgör en del av, Grundprospektet.

Allmän information

En investerare som, innan detta Tilläggsprospekt har offentliggjorts, har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet, har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två (2) arbetsdagar från offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt. Sista dagen för återkallelse är därmed den 22 maj 2017.

För ytterligare information beträffande Tilläggsprospektet och Grundprospektet hänvisas till Landshypotek. Tilläggsprospektet, Grundprospektet och Tidigare Tilläggsprospekt finns att tillgå på Landshypoteks hemsida www.landshypotek.se och via Finansinspektionens hemsida www.fi.se. Kopior kan erhållas från Landshypotek och genom något av ovanstående emissionsinstitut.

Årsredovisning för räkenskapsåret 2016

Årsredovisningen föranleder följande kompletteringar och förändringar i Grundprospektet:

1. "Införlivade genom hänvisning" på sidan 31 kompletteras med följande information:
 - Koncernen Landshypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2016 utgör en del av detta Grundprospekt och ska läsas som en del därav. Den finansiella rapporten för räkenskapsåret 2016 återfinns i årsredovisningen (där hänvisning görs till sidorna 41 – 85). Årsredovisningen har reviderats av Landshypoteks externa revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen på sidorna 86-88.
2. "Tillgängliga handlingar" på sidan 32 kompletteras med följande information:
 - Bankens årsredovisning för räkenskapsåret 2016 (inklusive revisionsberättelse).

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2017

Delårsrapporten föranleder följande kompletteringar och förändringar i Grundprospektet:

1. "Införlivade genom hänvisning" på sidan 31 kompletteras med följande information:
 - Koncernen Landshypoteks finansiella rapport för perioden 1 januari – 31 mars 2017 utgör en del av detta Grundprospekt och ska läsas som en del därav. Den finansiella rapporten för perioden återfinns i delårsrapporten (där hänvisning görs till sidorna 6 – 23).
2. "Tillgängliga handlingar" på sidan 32 kompletteras med följande information:

- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2017.
3. "Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning" på sidan 31 får följande lydelse:
- Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning sedan den senaste delårsrapporten, avseende perioden 1 januari – 31 mars 2017, offentliggjordes.

Årsredovisningen och delårsrapporten finns tillgängliga på www.landshypotek.se.

Alternativa nyckeltal

Följande information ska tas med som ett nytt avsnitt på sid 32 under en ny rubrik "Alternativa nyckeltal".

Banken använder sig av alternativa nyckeltal i delårsrapporten och i årsredovisningen. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (t.ex. IFRS eller årsredovisningslagen) eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att banken använder alternativa nyckeltal när det är relevant är att presentera och följa upp bankens finansiella utveckling över tid och nyckeltalen anses av banken ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och bankens nyckeltal är därför inte alltid jämförbara med liknande mått presenterade av andra bolag.

Definitioner av och syfte med de alternativa nyckeltalen framgår nedan.

Definition av alternativa nyckeltal	Syfte
Utlåningsökning: Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden.	Syftet är att visa tillväxten i utlåningsportföljen vilket är en viktig parameter för framtida intäkter.
Räntemarginal: Räntenetto genom genomsnittlig utlåning under perioden.	Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettet i förhållande till utlåningen till allmänheten vilket beskriver intäktsförmågan. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.
Inlåningsökning: Procentuell ökning av inlåning från allmänheten under perioden.	Syftet är att visa tillväxten av inlåning från allmänheten i banken och därigenom en del av bankens finansiering.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner: Kostnader genom intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.	Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten. I detta nyckeltal inkluderas nettoresultatet av finansiella transaktioner.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner: Kostnader genom intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.	Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten. I detta nyckeltal exkluderas nettoresultatet av finansiella transaktioner.
Kreditförlustnivå, %: Kreditförluster netto genom genomsnittlig utlåning under perioden.	Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.
Osäkra fordringar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %: Osäkra fordringar netto efter reserveringar genom utlåning till	Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som bedöms vara osäker och som banken inte har gjort reserveringar för.

allmänheten vid balansdagen.

Räntabilitet på eget kapital, %: Årets resultat delat med genomsnittligt eget kapital.

Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital vilket är ett mått på bankens lönsamhet. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.

Avstämning alternativa nyckeltal

MSEK	2017 Kv 1	2016 Kv 1	2016 Kv 4	2016 Helår	2015 Helår
Förändring utlåning	67	588	278	2017	2758
Ingående balans utlåning	66 518	64 501	66 240	64 501	61 743
Utlåningsökning, %	0,1	0,9	0,4	3,1	4,5
Räntenetto uppräknat på helår	742	714	704	737	743
Genomsnittlig utlåning	66 552	64 795	66 379	65 510	63 122
Räntemarginal, %	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2
Förändring inlåning	315	414	27	1421	4481
Ingående balans inlåning	11 731	10 310	11 704	10 310	5 829
Inlåningsökning, %	2,7	4,0	0,2	13,8	76,9
Kostnader före kreditförluster	90	96	123	402	387
Summa rörelseintäkter	153	219	135	771	764
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,59	0,44	0,91	0,52	0,51
Kostnader före kreditförluster	90	96	123	402	387
Summa rörelseintäkter ex finansiella transaktioner	186	179	179	745	756
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,53	0,69	0,54	0,51
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-6,8	33,2	32,1	14,8	45,9
Genomsnittlig utlåning	66 552	64 795	66 379	65 510	63 122
Kreditförlustnivå, %	0	0,05	0,05	0,02	0,07
Osäkra fordringar brutto	192	383	235	235	418
Avgår gjorda reserveringar	-52	-73	-59	-59	-73
Osäkra fordringar netto	140	310	175	175	345
Utlåning till allmänheten	66 585	65 089	66 518	66 518	64 501
Osäkra fordringar netto efter reseveringar som andel av utlåning, %	0,21	0,48	0,26	0,26	0,53
Resultat efter skatt				275,6	257,9
Genomsnittligt eget kapital				4 727	4532
Räntabilitet på eget kapital, %				5,8	5,7

VD Liza Nyberg lämnar Banken

På sid 30 i slutet av avsnittet under rubriken Ledande befattningshavare görs följande tillägg:

Landshypoteks VD, Liza Nyberg, har den 25 april 2017 sagt upp sig och beslutat att lämna banken. Liza Nyberg kommer tillsvidare under sin uppsägningstid att fortsätta som VD på Landshypotek.