



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 daterat den 1 april 2015, 19 augusti 2015 och 22 december 2015 ("**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 16 maj 2016 och offentliggjorts samma dag.

Detta tillägg har upprättats med anledning av att (i) Landshypotek den 9 mars 2016 offentliggjorde sin årsredovisning för 2015, (ii) Landshypotek den 26 april 2016 offentliggjorde sin delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2016, (iii) det har skett förändringar bland de ledande befattningshavarna, (iv) banken planerar att förändra sina exponeringsklasser och (v) banken har gjort viss förändring av sin revisor. 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 18 maj 2016.

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 2015

Årsredovisningen föranleder följande kompletteringar i Grundprospektet:

1. "Införlivade genom hänvisning" på sidan 31 kompletteras med följande information:
 - Koncernen Landshypoteks finansiella rapport för räkenskapsåret 2015 utgör en del av detta Grundprospekt och ska läsas som en del därav. Den finansiella rapporten för räkenskapsåret 2015 återfinns i årsredovisningen (där hänvisning görs till sidorna 30 – 75). Landshypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2015 har reviderats av Landshypoteks revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen på sidan 76.
2. "Tillgängliga handlingar" på sidan 32 kompletteras med följande information:
 - Bankens årsredovisning för räkenskapsåret 2015 (inklusive revisionsberättelse)

Årsredovisningen finns tillgänglig på www.landshypotek.se.

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2016

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 2016 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 2016.
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 2016, offentliggjordes.

Delårsrapporten finns tillgänglig på www.landshypotek.se.

Förändringar bland de ledande befattningshavarna

Informationen på sid 30 under rubriken "Ledande befattningshavare" ska ersättas med följande information:

Ledande befattningshavare

Liza Nyberg, f 1963, verkställande direktör
Fredrik Sandberg, f 1977, ekonomi- och finanschef
Jan Lilja, f 1957, riskchef (CRO)
Margareta Lindahl, f 1976, rörelsechef
Annika Vangstad, f 1973, marknads- och utvecklingschef
Tomas Uddin, f 1971, kommunikationschef
Annelie von Dahn, f 1968, HR-chef
Per Israelsson, f 1966, tf CIO och IT-chef
Catharina Åbjörnsson Lindgren, f 1971, chefsjurist

Förändring av exponeringsklasser

Den 29 mars 2016 informerade Landshypotek marknaden om att banken kommer att förändra sina exponeringsklasser. Enligt pressmeddelandet förändrar Landshypotek sina exponeringsklasser och avser att ansöka om internmetod för riskklassificering (IRK) för företag. Detta för att bättre spegla marknadsutvecklingen för utlåning till jord och skog, samt nya regelverk. Förändringen innebär att Landshypoteks regulatoriska kapitalkrav ökar. Följande information ska därför läggas till på sid 28 under en ny rubrik "Utveckling":

Utveckling

Som ett resultat av en strukturomvandling bedriver vissa lantbrukare verksamheter i form av allt större företag. Mot bakgrund av sådan strukturomvandling, regelverksförändringar samt efter dialog med Finansinspektion har banken beslutat att förändra sin kundklassificering. Svenska lantbrukare som bedriver större verksamhet i form av enskild näringsverksamhet kommer att omklassificeras och bedömas som företag (istället för hushåll) ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Förändringen innebär att Landshypotek får ett högre regulatoriskt kapitalkrav. Bankens preliminära bedömning av hur kapitalkravet förändras är att total kapitalrelation (Basel 3) på 26,1 % per 2015-12-31 före omklassificering preliminärt skulle bli 17,2 % efter omklassificering samt att bruttosoliditeten per samma datum på 5,4 % skulle bli 5,0 % efter omklassificering. Banken avser att ansöka om att få tillämpa en ny grundläggande IRK-metod för dessa företagsexponeringar. Sedan tidigare har banken tillstånd för IRK-metod för hushållsexponeringar. Landshypotek har ett fortsatt fokus på styrning och kontroll av dess interna processer, bland annat mot bakgrund av Finansinspektionens löpande tillsyn av svenska kreditinstitut. Finansinspektionens tillsyn inkluderar en undersökning av bankens interna metoder för mätning av kreditrisk (IRK-metoder) och kreditprocesser.

Pressmeddelandet finns tillgängligt på www.landshypotek.se/om-landshypotek/Press/

Revisor

Vid årsstämman i Landshypotek 20 april 2016 valdes en revisionsbyrå till revisor istället för enskilda namngivna revisorer. Informationen under rubriken "Revisorer" på sid 31 ska därför ersättas med följande information:

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är sedan årsstämman 2016 Bankens revisor, med Ulf Westerberg och Helena Kaiser de Carolis som utsedda revisorer. Mandatperioden för stämموald revisor är ett år. Ulf Westerberg och Helena Kaiser de Carolis är auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.