

Slutliga Villkor
STADSHYPOTEK SÄKERSTÄLLD BOSTADS OBLIGATION
Stadshypotek AB (publ)

Floating Rate Note Obligationslån med förfall 3 februari 2017

Lån nr SH2004

Stadshypotek AB (publ) ("Stadshypotek") har den 21 januari 2014 beslutat uppta ett Säkerställt Bostadsobligationslån. Lånebeloppet skall användas i den löpande rörelsen.

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG och ska läsas tillsammans med grundprospektet av den 14 juni 2013 och dess tillägg. Fullständig information om Stadshypotek och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.stadshypotek.se, rubrik Om Stadshypotek.

Lånevillkoren i sammandrag

Lånebelopp initialt	SEK 1 250 000 000
Löpande emissioner	Säkerställda Bostadsobligationer emitteras och säljs fortlöpande till rådande marknadskurs. Lånebeloppet fastställs när försäljningen av de Säkerställda Bostadsobligationerna avslutats.
Valuta	Svenska kronor "SEK".
Lånedatum	28 januari 2014.
Likviddatum	28 januari 2014.
Återbetalningsdag	3 februari 2017.
Beskrivning av rättigheter	Ensidig skuldförbindelse utgiven av Stadshypotek i enlighet med dessa villkor och förenad med förmånsrätt i Stadshypoteks säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979), och som till följd av sin registrering i Euroclear Sweden också omfattas av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Representation av Fordringshavare	Även utan särskilt uppdrag från Fordringshavarna är Emissionsinstitutet - eller den de sätter i sitt ställe - berättigade att i allt som rör detta lån, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna.
Bestämmelser om räntebetalningar	Lånet förfaller till betalning på Återbetalningsdagen. Ränta, enligt Slutliga Villkor, erläggs på aktuell Ränteförfallodag. Återbetalning av lånet och betalning av ränta skall ske till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen. Med Avstämningsdag menas i förhållande till Euroclear Sweden den femte Bankdagen före respektive förfallodag, eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden.
Preskription	Rätten till betalning av kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Stadshypotek. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år ifråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
Räntekonstruktion	FRN (Floating Rate Notes)
Fast ränta	Ej tillämpligt
FRN (Floating Rate Notes)	Tillämpligt
Räntebas	3 månaders STIBOR.

	Den första kupongen kommer att interpoleras mellan 3 månaders STIBOR och 6 månaders STIBOR.
Räntebasmarginal	+ 0,11 %
Räntebestämningdag	Två Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den 24 januari 2014.
Ränteberäkningsmetod	faktiskt antal dagar/360
Rän-teperiod	Tiden från den 28 januari 2014 till och med den 3 maj 2014 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfal-lodag. Notera att den första Rän-teperioden är lång.
Rän-teförfal-lodagar	Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 3 maj, den 3 augusti, den 3 november och den 3 februari, första gången den 3 maj 2014 och sista gången den 3 februari 2017, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rän-teförfal-lodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfal-lodagen skall anses vara föregående Bankdag.
Beskrivning av det underliggande instrumentet som räntan baseras på, vilken metod som används för att korrelera dessa båda faktorer, beskrivning av eventuella störande händelser på marknaden eller vid avveckling som påverkar det underliggande instrumentet, justeringsregler att ta hänsyn till och beräkningsombud.	Ej tillämpligt
Amortering	Ej tillämpligt
Valörer	Nominellt SEK 1 000 000 eller hela multiplar därav.
Bankdag	Stockholm
VP-central	Lånet är anslutet till Euroclear Sweden AB.
Namn och adress till betalnings- och depåombud	Utgivna lån i Sverige är anslutna till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system med adress: Euroclear Sweden AB, Box 191, 10 1 23 Stockholm, telefon 08-402 90 00.
Rådgivare	Ej tillämpligt
Information från tredje man	Ej tillämpligt
Kreditvärderingsbetyg	Förväntat kreditbetyg är Aaa från Moody's
Upptagande till handel	Ansökan har gjorts om lånets inregistrering hos NASDAQ OMX Stockholm AB.
Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK 12 000
Intressen:	Intressekonflikter kan uppstå mellan personers (i styrelse och ledning) privata intressen och Stadshypoteks intressen i samband med upptagande respektive beviljande av krediter, transaktioner avseende finansiella instrument eller andra uppdrag som dessa personer kan ha. I syfte att i möjligaste mån undvika sådana intressekonflikter och att anvisa hur den enskilde bör agera om intressekonflikter ändå skulle uppstå gäller även i Stadshypotek ett flertal riktlinjer såsom etiska riktlinjer, riktlinjer för anställdas uppdrag utom banktjänsten och regler för

anställdas värdepappers- och valutaaffärer. Beträffande styrelseledamöter gäller därutöver reglerna i aktiebolagslagen (2005:551), bl.a. vad avser jäv. Det finns emellertid i dagsläget inga intressekonflikter mellan åtaganden gentemot Stadshypotek och personers (i styrelse och ledning) privata intressen.

ISIN-kod	SE0005676871
Administrerande institut	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Emissionsinstitut	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial med bifirma Danske Consensus, Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ)
Första försäljningsdag	28 januari 2014
Pool	Förmånsrätt finns i den säkerhetsmassa som ingår i svenska poolen.

Stadshypotek bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och Ränta. Stadshypotek bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Säkerställda Bostadsobligationsprogram gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Stadshypotek har offentliggjorts.

Stockholm den 22 januari 2014

Stadshypotek AB (publ)