

Slutliga Villkor
STADSHYPOTEK SÄKERSTÄLLD BOSTADS OBLIGATION
Stadshypotek AB (publ)

Floating Rate Note Säkerställt Bostadsobligationslån,
med förfall 1 juni 2018
Lån nr SH2008

Stadshypotek AB (publ) ("Stadshypotek") har den 27 maj 2015 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 16 juni 2014 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. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

| | |
|----------------------------------|--|
| Lånebelopp initialt | SEK 750 000 000 |
| 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 | 3 juni 2015. |
| Likviddatum | 3 juni 2015. |
| Återbetalningsdag | 1 juni 2018. |
| Uppskjuten Återbetalning | Ej tillämpligt |
| Räntekonstruktion | FRN (Floating Rate Notes) |
| Fast ränta | Ej tillämpligt |
| FRN (Floating Rate Notes) | Tillämpligt |
| Räntebas | 3 månaders STIBOR Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan 2-månader STIBOR och 3-månader STIBOR |
| Räntebasmarginal | + 1,11 % |
| Räntebestämningssdag | Två Bankdagar före varje Ränfteperiod, första gången den 1 juni 2015 |
| Ränteberäkningsmetod | faktiskt antal dagar/360 |
| Ränfteperiod | Tiden från den 3 juni 2015 till och med den 1 september 2015 (den första Ränfteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| Ränteförfallodagar | Sista dagen i varje Ränfteperiod, den 1 september, den 1 december, den 1 mars och den 1 juni., första gången den 1 september 2015 och sista gången den 1 juni 2018, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag |
| Valörer | Nominellt SEK 1 000 000 eller hela multiplar därav. |
| Bankdag | Stockholm |
| VP-central | Lånet är anslutet till Euroclear Sweden AB. |
| Betalnings och depå ombud | Ej tillämpligt |

| | |
|--|--|
| Information från tredje man | Ej tillämpligt |
| Kreditvärderingsbetyg | Förväntat kreditbetyg är Aaa från Moody's. Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU och har registrerats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut. |
| 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 |
| Totalt antal värdepapper som tas upp till handel | Initialt 750 |
| Tidigaste dagen för upptagande till handel | 3 juni 2015 |
| Intressen: | Ej tillämpligt |
| ISIN-kod | SE0007185319 |
| 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) |
| 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 lånebelopp och ränta. Stadshypotek bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Säkerställda Bostadsobligationsprogram gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Stadshypotek har offentliggjorts.

Stockholm den 28 maj 2015

Stadshypotek AB (publ)

Sammanfattning – lån 2008

Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkterna numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med angivelsen "Ej tillämpligt".

| AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR | | |
|---|---|---|
| A.1 | Varning: | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepappren ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet från investerarens sida.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p> |
| A.2 | Samtycke till användning av Grundprospektet: | <p>Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Obligationerna i enlighet med följande villkor:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att Grundprospekt upprättas;(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt;(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet; och(iv) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige och i det land dit Grundprospektet passerats. <p>När en finansiell mellanhänder lämnar anbud till investerare ska den finansiella mellanhänder underrätta investerare om anbudsvillkoren för anbudet, i samband med att anbudet lämnas.</p> |
| AVSNITT B – EMITTENT | | |
| B.1 | Registrerad firma och handelsbeteckning: | Stadshypotek AB (publ), organisationsnummer 556459-6715. |
| B.2 | Säte, bolagsform och lagstiftning: | <p>Stadshypotek AB (publ), med säte i Stockholm, Torsgatan 12-14, bildades i Sverige 23 december 1992. Verksamheten bedrivs under svensk lagstiftning och i synnerhet lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse samt aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Våren 2006 erhöll Stadshypotek tillstånd från Finansinspektionen att ge</p> |

| | | ut säkerställda obligationer enligt S.O. Lagen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|------------------------------|-------------|-------------|-------------|--|--------------|--------------|--------------|---------------|--------|--------|--------|----------------|---------|---------|---------|------------|--------|-------|-------|---|---|----|-----|-----------------|----|----|----|--------------------------------------|--------|--------|------|-----------------------|----|-----|-----|---------------------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|-------|-------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--|--------------|--------------|--------------|----------------|-------|-------|-------|--|-------|------|-----|
| B.4b | Kända trender: | I Sverige var tillväxttakten för utlåning till privatpersoner med bostäder som säkerhet 5 procent och utvecklades därmed i nivå med 2012. Trots införandet av bolånetak och striktare amoreringskrav har prisuppgången på bostäder fortsatt och då speciellt i tillväxtregionerna. I snitt steg priserna på bostadsrätter med drygt 10 procent och för småhus med i snitt 5 procent. Låga räntor, stabil arbetsmarknad, högre disponibla inkomster och lågt bostadsutbud har bidragit till prisuppgången. I de nordiska länderna var lånetillväxten högst i Norge, följt av Sverige, Finland och Danmark. Den högsta prisuppgången noterades i Sverige, följt av Danmark och Finland. I Norge sjönk priserna något. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Koncernbeskrivning: | Stadshypotek är ett publikt (publ) kreditmarknadsbolag med tillstånd att driva verksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Verksamheten är inriktad på finansiering främst av bostäder samt kontors- och affärshus. Stadshypotek är sedan 26 februari 1997 ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Resultatprognos: | Ej tillämpligt; Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse: | Ej tillämpligt; revisionsberättelserna innehåller inga anmärkningar. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Utvald historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa: | <p>Historisk finansiell Information</p> <p>Stadshypotekskoncernens resultat- och balansräkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning (Mkr)</th> <th>2014</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Helår</th> <th>Helår</th> <th>Helår</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ränteintäkter</td> <td>26 946</td> <td>29 023</td> <td>32 163</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader</td> <td>-16 706</td> <td>-19 592</td> <td>-24 111</td> </tr> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>10 240</td> <td>9 431</td> <td>8 052</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde</td> <td>7</td> <td>70</td> <td>150</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>-7</td> <td>-5</td> <td>-7</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader före kreditförluster</td> <td>-1 521</td> <td>-1 378</td> <td>-288</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster netto</td> <td>22</td> <td>-22</td> <td>-21</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>8 741</td> <td>8 096</td> <td>7 886</td> </tr> <tr> <td>Skatter</td> <td>-1 968</td> <td>-1 805</td> <td>-2 085</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>6 773</td> <td>6 291</td> <td>5 801</td> </tr> <tr> <td>Koncernens totalresultat (Mkr)</td> <td>2014</td> <td>2013</td> <td>2012</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Helår</td> <td>Helår</td> <td>Helår</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>6 773</td> <td>6 291</td> <td>5 801</td> </tr> <tr> <td>Poster som kan omklassificeras till Årets resultat</td> <td>4 472</td> <td>-305</td> <td>-10</td> </tr> </tbody> </table> | Resultaträkning (Mkr) | 2014 | 2013 | 2012 | | Helår | Helår | Helår | Ränteintäkter | 26 946 | 29 023 | 32 163 | Räntekostnader | -16 706 | -19 592 | -24 111 | Räntenetto | 10 240 | 9 431 | 8 052 | Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde | 7 | 70 | 150 | Provisionsnetto | -7 | -5 | -7 | Summa kostnader före kreditförluster | -1 521 | -1 378 | -288 | Kreditförluster netto | 22 | -22 | -21 | Resultat före skatt | 8 741 | 8 096 | 7 886 | Skatter | -1 968 | -1 805 | -2 085 | Årets resultat | 6 773 | 6 291 | 5 801 | Koncernens totalresultat (Mkr) | 2014 | 2013 | 2012 | | Helår | Helår | Helår | Årets resultat | 6 773 | 6 291 | 5 801 | Poster som kan omklassificeras till Årets resultat | 4 472 | -305 | -10 |
| Resultaträkning (Mkr) | 2014 | 2013 | 2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Helår | Helår | Helår | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ränteintäkter | 26 946 | 29 023 | 32 163 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntekostnader | -16 706 | -19 592 | -24 111 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 10 240 | 9 431 | 8 052 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde | 7 | 70 | 150 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto | -7 | -5 | -7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa kostnader före kreditförluster | -1 521 | -1 378 | -288 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kreditförluster netto | 22 | -22 | -21 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat före skatt | 8 741 | 8 096 | 7 886 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatter | -1 968 | -1 805 | -2 085 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets resultat | 6 773 | 6 291 | 5 801 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Koncernens totalresultat (Mkr) | 2014 | 2013 | 2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Helår | Helår | Helår | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets resultat | 6 773 | 6 291 | 5 801 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Poster som kan omklassificeras till Årets resultat | 4 472 | -305 | -10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | <p>Årets totalresultat 11 245 5 986 5 791</p> <p>Balansräkning (Mkr)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2014</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> <tr> <th></th> <th>31 dec</th> <th>31 dec</th> <th>31 dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning</td> <td>1 028 681</td> <td>963 217</td> <td>896 958</td> </tr> <tr> <td>Övriga tillgångar</td> <td>30 176</td> <td>21 442</td> <td>29 003</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>1 058 857</td> <td>984 659</td> <td>925 961</td> </tr> <tr> <td>Skulder</td> <td>1 026 489</td> <td>957 936</td> <td>900 021</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>32 368</td> <td>26 723</td> <td>25 940</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder och eget kapital</td> <td>1 058 857</td> <td>984 659</td> <td>925 961</td> </tr> </tbody> </table> <p>Stadshypotek bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Stadshypoteks framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade rapporten offentliggjordes.</p> | | 2014 | 2013 | 2012 | | 31 dec | 31 dec | 31 dec | Utlåning | 1 028 681 | 963 217 | 896 958 | Övriga tillgångar | 30 176 | 21 442 | 29 003 | Summa tillgångar | 1 058 857 | 984 659 | 925 961 | Skulder | 1 026 489 | 957 936 | 900 021 | Eget kapital | 32 368 | 26 723 | 25 940 | Summa skulder och eget kapital | 1 058 857 | 984 659 | 925 961 |
|--------------------------------|---|---|---------------|-------------|-------------|-------------|--|---------------|---------------|---------------|----------|-----------|---------|---------|-------------------|--------|--------|--------|------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|---------|---------|--------------|--------|--------|--------|--------------------------------|-----------|---------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 31 dec | 31 dec | 31 dec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning | 1 028 681 | 963 217 | 896 958 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga tillgångar | 30 176 | 21 442 | 29 003 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa tillgångar | 1 058 857 | 984 659 | 925 961 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skulder | 1 026 489 | 957 936 | 900 021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eget kapital | 32 368 | 26 723 | 25 940 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa skulder och eget kapital | 1 058 857 | 984 659 | 925 961 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.13 | Händelser som påverkar solvens: | Ej tillämpligt; Inga väsentliga förändringar avseende koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den senaste finansiella rapporten offentliggjordes. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.14 | Koncernberoende: | Stadshypoteks affärsverksamhet är starkt decentraliserad. Grundidén är att organisation och arbetssätt skall utgå från Handelsbankens bankkontor, vilka har ett ansvar för enskilda kunders samtliga affärer med Handelsbankskoncernen. En konsekvens av detta är att Stadshypoteks utlåningsrörelse bedrivs genom Handelsbankens svenska kontorsrörelse och utlåningsrörelsen i Stadshypoteks filialer i Norge, Danmark och Finland bedrivs genom Handelsbankens kontorsrörelse i respektive land. Stadshypoteks finansfunktion är samordnad med Handelsbankens finansavdelning. I Stadshypotek kvarstår de funktioner som är nödvändiga för Stadshypoteks ledning och kontroll. De tjänster som Handelsbanken utför för Stadshypoteks räkning regleras i ett samarbetsavtal och uppdragsavtal. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.15 | Huvudsaklig verksamhet: | <p>Stadshypotek är ett publikt (publ) kreditmarknadsbolag med tillstånd att driva verksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Verksamheten är inriktad på finansiering främst av bostäder samt kontors- och affärshus.</p> <p>Fastighetsfinansiering inom Handelsbankskoncernen svenska rörelse bedrivs i huvudsak i Stadshypotek. I Stadshypoteks filialer i Norge, Danmark och Finland är verksamheten främst inriktad på finansiering av privatbostäder. All hypoteksutlåning sker genom Handelsbankens kontorsnät i respektive land. Genom den decentralisering som tillämpas inom Handelsbankskoncernen har bankkontoren ett delegerat ansvar för marknadsföring, kundkontakter, prissättning och hantering av samtliga hypotekskrediter. Handelsbanken agerar därmed som ombud för Stadshypotek med ansvar för att kreditprövning och säkerhetsvärdering sker enligt de riktlinjer som beslutats av Stadshypoteks styrelse.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.16 | Direkt eller indirekt ägande/kontroll: | Stadshypotek är sedan 26 februari 1997 ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.17 | Kreditvärdighetsbetyg: | Oberoende kreditbedömningsinstitut ger betyg på bankers och andra företags förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Stadshypotek | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|-----------|--------------|-------------------|--------------|--------------------------|----------------|-------------------|---------------------------|------------|----------------|---------------------------|-------------|----------|--|------------------|----------|---------------------|--|----------------------|--------------------------|--------------|--|---------------------|---|
| | | <p>har följande kreditbetyg:</p> <p>Moody's: Aaa avseende Säkerställda obligationer och P-1 kortfristig Standard & Poor's: AA- långfristig och A-1+ kortfristig Fitch: AA- långfristig och F1+ kortfristig</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>AVSNITT C - VÄRDEPAPPER</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.1 | Typ av värdepapper: | Under det Säkerställda Bostadsobligationsprogrammet kan Stadshypotek emittera Säkerställda Bostadsobligationer. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.2 | Valuta: | Värdepapper utges i svenska kronor ("SEK"), euro ("EUR"), danska kronor ("DKK") och norska kronor ("NOK"). Valutan för detta lån är SEK. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.5 | Inskränkningar i rätten att överlåta värdepapperen: | Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av Säkerställda Bostadsobligationer kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller Säkerställda Bostadsobligationer måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.8 | Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter: | Med Säkerställd Bostadsobligation menas 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. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.9 | Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning och eventuell företrädare för skuldebrevsinnehavare: | <table> <tr> <td>Lånedatum</td> <td>3 juni 2015.</td> </tr> <tr> <td>Återbetalningsdag</td> <td>1 juni 2018.</td> </tr> <tr> <td>Uppskjuten Återbetalning</td> <td>Ej tillämpligt</td> </tr> <tr> <td>Räntekonstruktion</td> <td>FRN (Floating Rate Notes)</td> </tr> <tr> <td>Fast ränta</td> <td>Ej tillämpligt</td> </tr> <tr> <td>FRN (Floating Rate Notes)</td> <td>Tillämpligt</td> </tr> <tr> <td>Räntebas</td> <td>3 månaders STIBOR Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan 2-månader STIBOR och 3-månader STIBOR</td> </tr> <tr> <td>Räntebasmarginal</td> <td>+ 1,11 %</td> </tr> <tr> <td>Räntebestämningsdag</td> <td>Två Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den 1 juni 2015</td> </tr> <tr> <td>Ränteberäkningsmetod</td> <td>faktiskt antal dagar/360</td> </tr> <tr> <td>Rän-teperiod</td> <td>Tiden från den 3 juni 2015 till och med den 1 september 2015 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfallodag</td> </tr> <tr> <td>Rän-teförfallodagar</td> <td>Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 1 september, den 1 december, den 1 mars</td> </tr> </table> | Lånedatum | 3 juni 2015. | Återbetalningsdag | 1 juni 2018. | Uppskjuten Återbetalning | Ej tillämpligt | Räntekonstruktion | FRN (Floating Rate Notes) | Fast ränta | Ej tillämpligt | FRN (Floating Rate Notes) | Tillämpligt | Räntebas | 3 månaders STIBOR Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan 2-månader STIBOR och 3-månader STIBOR | Räntebasmarginal | + 1,11 % | Räntebestämningsdag | Två Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den 1 juni 2015 | Ränteberäkningsmetod | faktiskt antal dagar/360 | Rän-teperiod | Tiden från den 3 juni 2015 till och med den 1 september 2015 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfallodag | Rän-teförfallodagar | Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 1 september, den 1 december, den 1 mars |
| Lånedatum | 3 juni 2015. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Återbetalningsdag | 1 juni 2018. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uppskjuten Återbetalning | Ej tillämpligt | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntekonstruktion | FRN (Floating Rate Notes) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fast ränta | Ej tillämpligt | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FRN (Floating Rate Notes) | Tillämpligt | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntebas | 3 månaders STIBOR Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan 2-månader STIBOR och 3-månader STIBOR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntebasmarginal | + 1,11 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntebestämningsdag | Två Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den 1 juni 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ränteberäkningsmetod | faktiskt antal dagar/360 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rän-teperiod | Tiden från den 3 juni 2015 till och med den 1 september 2015 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfallodag | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rän-teförfallodagar | Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 1 september, den 1 december, den 1 mars | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|------|---------|--|
| | | och den 1 juni,, första gången den 1 september 2015 och sista gången den 1 juni 2018, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag |
| C.21 | Marknad | <p>I samband med upptagandet av lån utgivna under programmet kommer Stadshypotek, om så överenskoms, att ansöka om lånets inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB, OSLO Börs ASA, NASDAQ OMX Copenhagen A/S eller annan börs eller marknadsplats.</p> <p>Upptagande till handel Ansökan har gjorts om lånets inregistrering hos NASDAQ OMX Stockholm AB.</p> |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|-----|---------------------------------------|--|
| D.2 | Risker relaterade till Bolaget: | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Säkerställda Bostadsobligationer som omfattas av detta Grundprospekt är det viktigt att investeraren noggrant analyserar de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och de Säkerställda Bostadsobligationernas framtida utveckling. De risker som finns i Stadshypotek är bl.a. kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt affärsrisk (risk för oväntade resultatförändringar). Kreditrisk definieras som risken för att Stadshypotek ska drabbas av ekonomisk förlust till följd av att Stadshypoteks motparter inte kan fullfölja sina kontraktsevenliga förbindelser. Skulle fastighets- och bostadsmarknaden sjunka kraftigt kommer det att påverka Stadshypotek. Flera faktorer påverkar graden av kreditförluster, förtida återbetalningar, återtaganden samt slutliga betalningar av ränta och kapitalbelopp, såsom ändringar i skatteregler, ränteutveckling, inflation och politiska förändringar etc. Marknadsrisken härrör från prisförändringar på de finansiella marknaderna och delas in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker. De marknadsrisker som påverkar Stadshypotek är ränte- och valutakursrisk. Ränterisker uppstår som ett resultat av att räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder eller derivat inte sammanfaller. Valutarisk uppstår eftersom Stadshypotek bedriver utlåning huvudsakligen i svenska kronor medan upplåningen inte enbart sker i svenska kronor utan även i andra valutor. Likviditetsrisk uppstår om Stadshypotek inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan istället drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.</p> |
| D.3 | Risker relaterade till värdepapperen: | <p>Investerare i Säkerställda Bostadsobligationer utgivna av Stadshypotek har en kreditrisk på Stadshypotek. Investerarens möjlighet att erhålla betalning för Säkerställda Bostadsobligationer är därför beroende av Stadshypoteks möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen i Stadshypoteks verksamhet och Stadshypoteks fortsatta ekonomiska välstånd. Marknadsriskerna varierar beroende på lånekonstruktion och löptid. Värdet på ett lån varierar med räntefluktuationerna. En placerare bör uppmärksamma att vid försäljning av lån före löptidens utgång riskerar placeraren att få tillbaka mindre än lånets nominella belopp. Valutarisk föreligger om valutan för emissionen avviker från investerarens egen</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>valuta vari investerarens finansiella verksamhet främst sker. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) som införande eller ändringar i valutaregleringar. Om Uppskjuten Återbetalning anges som tillämpligt innebär det att Återbetalningsdagen för hela eller delar av lånet skjuts upp automatiskt upp till ett år om Stadshypotek inte återbetalar lånet på Återbetalningsdagen. För investerare innebär det alltså att löptiden för en emission i vissa fall kan komma att förlängas upp till ett år från och med ordinarie förfalldag. Under en viss tidsperiod kan vara svårt eller omöjligt att avyttra placeringar i Säkerställda Bostadsobligationer. Detta kan inträffa till exempel vid kraftiga kursrörelser, vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga priser ('normala marknadsförhållanden'), eller att berörd eller berörda marknadsplats(er) stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid. Marknaden kan också vara illikvid vilket kan medföra svårigheter t.ex. att sälja ett innehav. Även tekniska fel kan störa handeln på marknadsplatsen.</p> |
|--|--|---|

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| | | |
|------------|--|---|
| E.4 | Intressen och intressekonflikter: | Ej tillämpligt. Varken Emissionsinstitutet, företrädare för Bolaget eller dess revisorer har några intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner/erbjudanden. |
| E.7 | Kostnader för investeraren: | Ej tillämpligt. Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader med anledning av erbjudandet. |