

SLUTLIGA VILLKOR

för lån nr 102 under Wallenstam AB (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 1 november 2017 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Allmänna Villkor för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 1 november 2017 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("**Grundprospektet**") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet samt tilläggsprospekt finns att tillgå på Bolagets hemsida www.wallenstam.se.

ALLMÄNT

- | | | |
|------------|--|-----------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 102 |
| | (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 850 000 000 |
| | (ii) för tranch 1 | SEK 850 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 99,77 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK 1 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 23 november 2017 |
| 7. | Startdag För Ränteberäkning (om annan än Lånedatum) | Lånedatum |
| 8. | Likviddag: | 23 november 2017 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 23 november 2020 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Fast Ränta |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|------------|--------------------|--|
| 12. | Fast Ränta: | Tillämpligt |
| | (i) Räntesats: | 0,875 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |

(ii)	Ränteperiod:	Tiden från den 23 november 2017 till och med den 23 november 2018 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om 12 månader med slutdag på en Rönteförfallodag
(iii)	Rönteförfallodag(ar):	Årligen den 23 november, första gången den 23 november 2018 och sista gången den 23 november 2020
(iv)	Dagberäkningsmetod:	30/360
(v)	Risikfaktorer:	I enlighet med riskfaktor med rubrik "MTN med fast ränta" i Grundprospektet
13.	Rörlig Ränta (FRN):	Ej tillämpligt
14.	Nollkupongslån:	Ej tillämpligt
15.	Realränta:	Ej tillämpligt
ÖVRIGT		
16.	Gröna Obligationer:	Ej tillämpligt
17.	Upptagande till handel på Reglerad Marknad:	
(i)	Reglerad Marknad:	Nasdaq Stockholm
(ii)	Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagande till handel:	SEK 63 750
(iii)	Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	850
(iv)	Tidigaste dagen för upptagande till handel:	23 november 2017
18.	Intressen:	Ej tillämpligt
19.	Information från tredje man:	Ej tillämpligt
20.	Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
21.	Beslut till grund för upprättande av emissionen:	I enlighet med Grundprospektet
22.	Utgivande Institut:	Svenska Handelsbanken AB (publ) och Nordea Bank AB (publ)
23.	Administrerande Institut:	Nordea Bank AB (publ)
24.	ISIN:	SE0010598862

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Göteborg den 20 november 2017

WALLENSTAM AB (publ)