

SLUTLIGA VILLKOR

för lån nr 103 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: | 103 |
| | (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 250 000 000 |
| | (ii) för tranch 1 | SEK 250 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 100,00 % 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 2022 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Rörlig Ränta |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|------------|----------------------------|----------------|
| 12. | Fast Ränta: | Ej tillämpligt |
| 13. | Rörlig Ränta (FRN): | Tillämpligt |

- (i) Räntebas: 3-månaders STIBOR
- (ii) Räntebasmarginal: + 1,40%
- (iii) Räntebestämningdag: Två Bankdagar före varje Ränkteperiod, första gången den 21 november 2017
- (iv) Ränkteperiod: Tiden från den 23 november 2017 till och med den 23 februari 2018 (den första Ränkteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränkteperiod, den 23 februari, den 23 maj, den 23 augusti och den 23 november varje år, första gången den 23 februari 2018 och sista gången på Återbetalningsdagen
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360
- (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta" i Grundprospektet

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 93 750
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: 250
- (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: SE0010598870

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)