

SLUTLIGA VILLKOR

Emission av lån 108 under Willhem AB (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 4 maj 2015 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 31 maj 2016 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med 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.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lån nr 108 och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet. 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 www.willhem.se.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|---------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 108 |
| | (i) tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Nominellt Belopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 750 000 000 |
| | (ii) för tranch 1: | SEK 750 000 000 |
| 3. | Valuta: | SEK |
| 4. | Valör: | SEK 1 000 000 |
| 5. | Lånedatum: | 9 juni 2016 |
| 6. | Startdag För Ränteberäkning: | Lånedatum |
| 7. | Likviddag: | Lånedatum |
| 8. | Återbetalningsdag: | 9 juni 2021 |
| 9. | Räntekonstruktion: | Fast ränta |
| 10. | Belopp till vilket Lån ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen: | 100 % av Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|--------------------|--|
| 11. | Fast Ränta: | Tillämpligt |
| | (i) Räntesats: | 1,375 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (ii) Ränteperiod: | Tiden från den 9 juni 2016 till och med den 9 juni 2017 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod |

- | | | |
|-------|----------------------------|--|
| | | om 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| (iii) | Ränteförfallodagar: | Årligen den 9 juni, första gången den 9 juni 2017 och sista gången den 9 juni 2021 |
| (iv) | Dagberäkningsmetod: | 30/360 |
| (v) | Riskfaktorer | I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med fast ränta" i Grundprospektet. |
| 12. | Rörlig Ränta (FRN): | Ej tillämpligt |
| 13. | Nollkupongslån: | Ej tillämpligt |
| 14. | Realränta: | Ej tillämpligt |

ÖVRIGT


- | | | |
|-------|--|---------------------------------|
| 15. | Upptagande till handel på Reglerad Marknad: | Tillämpligt |
| (i) | Reglerad Marknad eller annan marknadsplats: | Nasdaq Stockholm |
| (ii) | Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | SEK 89 000 |
| (iii) | Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | 750 |
| (iv) | Tidigaste dagen för upptagande till handel: | På eller omkring Likviddag |
| 16. | Intressen: | Ej tillämpligt |
| 17. | Information från tredje man: | Ej tillämpligt |
| 18. | Kreditbetyg för Lån: | Ej tillämpligt |
| 19. | Datum för beslut till grund för upprättandet av emissionen: | 4 april 2016 |
| 20. | Betalnings- och depåombud: | |
| (i) | Utgivande Institut: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| 21. | ISIN: | SE0008431985 |

Bolaget bekräftar att dessa Slutliga 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 2 juni 2016

WILLHEM AB (publ)


MIKAEL GRANATH


HEIDI BLADH