

SLUTLIGA VILLKOR

Emission av Lån 111 under Hufvudstaden AB (publ):s ("Bolaget")

svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 21 november 2012 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospekt ("Grundprospekt") godkänt den 26 januari 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 i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet").

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg finns att tillgå på www.hufvudstaden.se.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|--|------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 111 |
| | (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) Kapitalbelopp för Lån: | SEK 400 000 000 |
| | (ii) Tranche: | SEK 400 000 000 |
| 3. | Valuta: | Svenska kronor ("SEK") |
| 4. | Nominellt Belopp och multiplar därav: | SEK 1 000 000 |
| 5. | Pris: | 99,988 % av Nominellt Belopp |
| 6. | Lånedatum: | 21 februari 2017 |
| 7. | Startdag för ränteberäkning: | 21 februari 2017 |
| 8. | Likviddag: | 21 februari 2017 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 21 februari 2022 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Fast ränta |
| 11. | Förtida inlösen: | Ej tillämpligt |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

- | | | |
|-----|-----------------------------|--|
| 12. | Fast ränta: | Tillämpligt |
| | (i) Räntesats: | 1,33 % p.a. |
| | (ii) Ränteberäkningsmetod: | (360/360) |
| | (iii) Ränteförfallodag(ar): | Årligen den 21 februari, första gången den 21 februari 2018 och sista gången den 21 februari 2022, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. |
| | (iv) Riskfaktorer: | I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med fast ränta" i Grundprospektet. |
| 13. | Rörlig ränta (FRN): | Ej tillämpligt |
| 14. | Nollkupong: | Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING VID FÖRTIDA INLÖSEN:

15. **Förtida inlösen på begäran av Bolaget:** Ej tillämpligt

ÖVRIG INFORMATION:

16. **Gröna Obligationer** Ej tillämpligt

17. **Utgivande Institut:** Svenska Handelsbanken AB (publ)

18. **Administrerande Institut:** Svenska Handelsbanken AB (publ)

19. **Intressen:** Ej tillämpligt

20. **Information från tredje man:** Ej tillämplig

21. **Upptagande till handel:** Tillämpligt

(i) **Relevant marknad:** Ansökan om inregistrering kommer att inges till Nasdaq Stockholm.

(ii) **Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:** SEK 93 750

(iii) **Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:** 400

(iv) **Tidigaste dagen för upptagande till handel:** 21 februari 2017

22. **ISIN:** SE0009662844

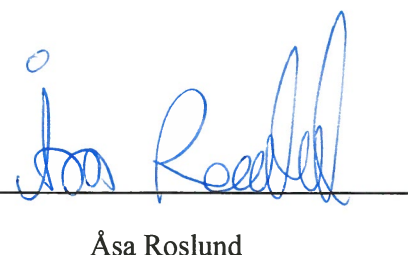
Bolaget bekräftar härmed att dessa Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och i förekommande fall ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospektets offentliggörande som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 16 februari 2017

HUFVUDSTADEN AB (publ)



Ivo Stopner



Åsa Roslund