

Holmen AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 114

under Holmen AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska Allmänna Villkor av den 30 januari 2018 för ovan rubricerat MTN-program gälla tillsammans med nedan angivna Slutliga Villkor. Allmänna Villkor för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 28 februari 2019 ("Grundprospektet"), som upprättats 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"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats i enlighet med enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet. Fullständig information om MTN-programmet kan endast fås genom Grundprospektet, offentliggjorda tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor varför investerare som överväger att investera i MTN ska läsa dessa dokument tillsammans och i sin helhet. Grundprospektet samt eventuella tilläggsprospekt till Grundprospektet finns att tillgå på Bolagets hemsida holmen.com

1.	Lånenummer:	114
	(i) Tranchebenämning:	1
2.	Kapitalbelopp:	
	(i) Lån:	SEK 500 000 000
	(ii) Tranche 1:	SEK 500 000 000
3.	Pris:	100 % av Nominellt Belopp
4.	Valuta:	SEK
5.	Nominellt Belopp per MTN:	SEK 2 000 000
6.	Lånedatum:	24 maj 2019
7.	Likviddag:	24 maj 2019
8.	Startdag för Ränteberäkning:	24 maj 2019
9.	Återbetalningsdag:	24 november 2023
10.	Räntekonstruktion:	Rörlig ränta (FRN)
11.	Belopp på vilket ränta ska beräknas:	Nominellt Belopp
12.	Återbetalningskonstruktion:	Återbetalning av Nominellt Belopp

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

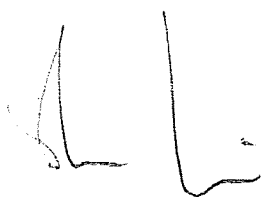
13.	Fast ränta:	Ej tillämpligt
14.	Rörlig ränta (FRN):	Tillämpligt
	(i) Räntebas:	3-månader STIBOR
	(ii) Räntebasmarginal:	+ 0,60 %
	(iii) Räntebestämningdag:	Två Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den 22 maj 2019
	(iv) Ränteperiod:	Tiden från den 24 maj 2019 till och med den 24 augusti 2019 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag
	(v) Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, den 24 augusti, den 24 november, den 24 februari och den 24 maj, första gången den 24 augusti 2019 och sista gången den 24 november 2023
	(vi) Dagberäkningsmetod:	Faktiskt/360

(vii) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta (FRN)" i Grundprospektet.
15. Nollkupongslån:	Ej tillämpligt
16. Realränta	Ej tillämpligt
17. Räntestjustering	Ej tillämpligt
ÖVRIGT	
18. Gröna obligationer:	Ej tillämpligt
19. 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 70 750
(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	250
(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	Lånedatum
20. Intressen:	Ej tillämpligt
21. Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
22. Information från tredje man:	Ej tillämpligt
23. Utgivande Institut:	Swedbank AB (publ)
24. Administrerande Institut:	Swedbank AB (publ)
25. ISIN:	SE0011426238

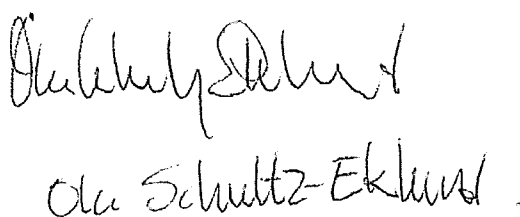
Bolaget bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser, som inträffat efter dagen för offentliggörande av Grundprospektet, som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 21 maj 2019

Holmen AB (publ)



Stefan Loréhn



Ola Schultz-Eklund