

Holmen AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 115 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: | 115 |
| | (I) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. | Kapitalbelopp: | |
| | (i) Lån: | SEK 500 000 000 |
| | (ii) Tranche 1: | SEK 500 000 000 |
| 3. | Pris: | 100,00 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp per MTN: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 29 oktober 2019 |
| 7. | Likviddag: | 29 oktober 2019 |
| 8. | Startdag för Ränteberäkning: | 29 oktober 2019 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 29 oktober 2024 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Fast ränta |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |
| 12. | Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning av Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|----------------------------|---|
| 13. | Fast ränta: | Tillämpligt |
| | (I) Räntesats: | 0,73 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (ii) Ränteperiod: | Tiden från den 29 oktober 2019 till och med den 29 oktober 2020 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om cirka 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| | (iii) Ränteförfallodagar: | Årligen den 29 oktober varje år, första gången den 29 oktober 2020 och sista gången den 29 oktober 2024 |
| | (iv) Dagberäkningsmetod: | 30/360 |
| | (v) Riskfaktorer: | I enlighet med riskfaktorn med rubrik " <i>MTN med fast ränta</i> " i Grundprospektet. |
| 14. | Rörlig ränta (FRN): | Ej tillämpligt |
| 15. | Nollkupongslån: | Ej tillämpligt |

16. Realränta	Ej tillämpligt
17. Räntejustering	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 47 000
(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:	Nordea Bank Abp
24. Administrerande Institut:	Nordea Bank Abp
25. ISIN:	SE0013359437

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående 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, som inträffat efter dagen för offentliggörande av Grundprospektet, som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 24 oktober 2019

Holmen AB (publ)

Stefan Loréhn

Henrik Andersson