

## SLUTLIGA VILLKOR

### Emission av obligationer med rörlig ränta om SEK 400 000 000 med återbetalning 9 februari 2026 under Billerud AB (publ) (tid. BillerudKorsnäs Aktiebolags (publ)) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 15 augusti 2022 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 15 augusti 2022 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") ("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 117 och har utarbetats i enlighet med Prospektförordningen. 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 ska läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet, tilläggsprospekt samt de Slutliga Villkoren finns att tillgå på [www.billerud.se](http://www.billerud.se).

#### ALLMÄNT

- |   |                              |
|---|------------------------------|
| <b>1. Lånenummer:</b>                           | 117                          |
| (i) Tranchbenämning:                            | 1                            |
| <b>2. Kapitalbelopp:</b>                        |                              |
| (i) för Lånet:                                  | SEK 400 000 000              |
| (ii) för denna tranch:                          | SEK 400 000 000              |
| <b>3. Pris:</b>                                 | 100,00 % av Nominellt Belopp |
| <b>4. Valuta:</b>                               | SEK                          |
| <b>5. Valör:</b>                                | SEK 2 000 000                |
| <b>6. Lånedatum:</b>                            | 9 februari 2023              |
| <b>7. Startdag För Ränteberäkning:</b>          | Lånedatum                    |
| <b>8. Likviddag:</b>                            | Lånedatum                    |
| <b>9. Återbetalningsdag:</b>                    | 9 februari 2026              |
| <b>10. Räntekonstruktion:</b>                   | Rörlig ränta (FRN)           |
| <b>11. Belopp på vilket ränta ska beräknas:</b> | Nominellt Belopp             |

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- |                            |   |
|----------------------------|---|
| <b>12. Fast Ränta:</b>     | Ej tillämpligt  |
| <b>13. Rörlig Ränta:</b>   | Tillämpligt   |
| (i) Räntebas:              | 3-månader STIBOR  |
| (ii) Räntebasmarginal:     | +1,25 %   |
| (iii) Räntebestämningsdag: | Två Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 7 februari 2023 |

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| (iv) Rännteperiod:       | Tiden från den 9 februari 2023 till och med den 9 maj 2023 (den första Rännteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rännteförfalldag   |
| (v) Rännteförfalldagar:  | Sista dagen i varje Rännteperiod, den 9 februari, den 9 maj, den 9 augusti och den 9 november varje år, första gången den 9 maj 2023 och sista gången den 9 februari 2026 |
| (vi) Dagberäkningsmetod: | Faktiskt/360  |
| (vii) Riskfaktorer       | I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta" i Grundprospektet.   |
- 14. Nollkupongslån:** Ej tillämpligt

#### ÅTERBETALNING

- |   |                |
|---|----------------|
| <b>15. Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:</b>                       | 100 % av Valör |
| <b>16. MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Bolaget före Återbetalningsdagen:</b>         | Ej tillämpligt |
| <b>17. MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Fordringshavare före Återbetalningsdagen:</b> | Ej tillämpligt |

#### ÖVRIGT

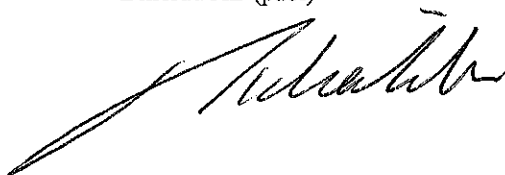
- |   |  |
|---|--|
| <b>18. Uppskattat tillfört nettobelopp</b>  | SEK 400 000 000 minus transaktionskostnader och avgifter         |
| <b>19. Emissionslikvidens användning</b>  | Emissionslikviden utgör del i Bolagets löpande skuldfinansiering |
| <b>20. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:</b>                            | Tillämpligt  |
| (i) Reglerad Marknad eller annan marknadsplats:                                   | Nasdaq Stockholm   |
| (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | SEK 83 250   |
| (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:                           | 200  |
| (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:                                  | 9 februari 2023  |
| <b>21. Gröna Obligationer:</b>  | Ej tillämpligt   |
| <b>22. Intressen:</b>   | Ej tillämpligt   |
| <b>23. Kreditbetyg för Lån</b>  | Ej tillämpligt   |

24. **Information från tredje man:** Ej tillämpligt
25. **Datum för beslut till grund för upprättandet av emissionen:** I enlighet med Grundprospektet
26. **Utgivande Institut:** Svenska Handelsbanken AB (publ) och Nordea Bank Abp
27. **Administrerande Institut:** Svenska Handelsbanken AB (publ)
28. **ISIN:** SE0013883865

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 marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Solna den 1 februari 2023

Billerud AB (publ)



**Christoph Michalski**