

SLUTLIGA VILLKOR

Emission av obligationer med rörlig ränta om SEK 500 000 000 med återbetalning 9 februari 2028 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 115 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.

ALLMÄNT

- | | | |
|------------|---|------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 115 |
| | (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Kapitalbelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 500 000 000 |
| | (ii) för denna tranch: | SEK 500 000 000 |
| 3. | Pris: | 100,00 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Valör: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 9 februari 2023 |
| 7. | Startdag För Ränteberäkning: | Lånedatum |
| 8. | Likviddag: | Lånedatum |
| 9. | Återbetalningsdag: | 9 februari 2028 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Rörlig ränta (FRN) |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|------------|----------------------------|---|
| 12. | Fast Ränta: | Ej tillämpligt |
| 13. | Rörlig Ränta: | Tillämpligt |
| | (i) Räntebas: | 3-månader STIBOR |
| | (ii) Räntebasmarginal: | +1,60 % |
| | (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 2028 |
| (vi) Dagberäkningsmetod: | Faktiskt/360 |
| (vii) Riskfaktorer | I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta" i Grundprospektet. |
| 14. Nollkupongslån: | Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING

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

ÖVRIGT

- | | |
|---|--|
| 18. Uppskattat tillfört nettobelopp | SEK 500 000 000 minus transaktionskostnader och avgifter |
| 19. Emissionslikvidens användning | Emissionslikviden utgör del i Bolagets löpande skuldfinansiering |
| 20. 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 90 125 |
| (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | 250 |
| (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | 9 februari 2023 |
| 21. Gröna Obligationer: | Ej tillämpligt |
| 22. Intressen: | Ej tillämpligt |
| 23. Kreditbetyg för Lån | 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:** SE0013883881

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.

Solna den 1 februari 2023

Billerud AB (publ)



Christoph Michalski