

SLUTLIGA VILLKOR
för lån nr 165
under AB Industrivärden (publ) ("Bolaget")
svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 12 juni 2019 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Allmänna Villkor för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 5 juni 2020 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet ("**Grundprospektet**"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet. Upprättandet av Grundprospekt, Allmänna Villkor och Slutliga Villkor har skett i enlighet med artikel 8 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**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 bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet samt tilläggsprospekt finns att tillgå på Bolagets hemsida www.industrivarden.se.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 165 |
| | (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 1 500 000 000 |
| | (ii) för tranche 1: | SEK 1 500 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 99,396 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 23 februari 2021 |
| 7. | Startdag för Ränteberäkning: | Lånedatum |
| 8. | Likviddag: | Lånedatum |
| 9. | Återbetalningsdag: | 23 februari 2026 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Fast Ränta |
| 11. | Belopp på vilken ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|-----------------------------|---|
| 12. | Fast Ränta: | Tillämpligt |
| | (i) Räntesats: | 0,50 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp. |
| | (ii) Ränteperiod: | Tiden från den 23 februari 2021 till och med den 23 februari 2022 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| | (iii) Ränteförfallodag(ar): | Årligen den 23 februari, första gången den 23 februari 2022 och sista gången den 23 februari 2026 |

- | | | |
|-----|----------------------------|----------------|
| | (iv) Dagberäkningsmetod: | 30/360 |
| 13. | Rörlig Ränta (FRN): | Ej tillämpligt |
| 14. | Nollkupongslån: | Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING

- | | | |
|-----|---|---------------------------|
| 15. | Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen: | 100 % av Nominellt Belopp |
|-----|---|---------------------------|

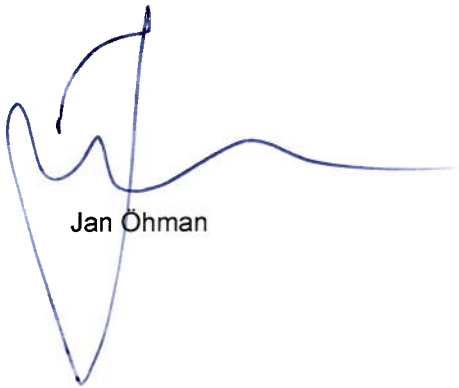
ÖVRIGT

- | | | |
|-----|--|--|
| 16. | Upptagande till handel på Reglerad Marknad: | Tillämpligt |
| | (i) Reglerad Marknad: | Nasdaq Stockholm |
| | (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagande till handel: | SEK 83 750 |
| | (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | 750 |
| | (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | På eller omkring Lånedatum |
| | (v) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: | Ej tillämpligt |
| 17. | Uppskattat tillfört nettobelopp: | SEK 1 490 940 000 minus transaktionskostnader och avgifter |
| 18. | Användning av tillfört nettobelopp: | Allmän finansiering av verksamhet |
| 19. | Intressen: | Ej tillämpligt |
| 20. | Kreditbetyg för Lån: | Ej tillämpligt |
| 21. | Beslut till grund för upptagande av emissionen: | Ej tillämpligt |
| 22. | Information från tredje part: | Ej tillämpligt |
| 23. | Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospekt: | Ej tillämpligt |
| 24. | Utgivande Institut: | |
| | (i) för tranche 1: | Svenska Handelsbanken AB (publ) och Nordea Bank Abp |
| 25. | Administrerande Institut: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| 26. | ISIN: | SE0013882834 |

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande 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.

Stockholm den 15 februari 2021

AB Industrivärden (publ)



Jan Öhman



Helena Stjernhom