

Volvofinans Bank AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 388

Emission av obligation med rörlig ränta om SEK 1 000 000 000

under Volvofinans Bank AB:s (publ) ("Volvofinans") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 28 november 2016 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Volvofinans MTN-program återges i Volvofinans grundprospekt daterat den 8 november 2019 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 8.10 och artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, benämnt "Prospektförordningen" ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Fullständig information om Volvofinans och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet 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 och tilläggsprospekt finns att tillgå på www.volvofinans.se (utöver de införlivade handlingarna så utgör informationen på hemsidan inte en del av detta Grundprospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen).

ALLMÄNT

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| 1. Lånenummer: | 388 |
| (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. Lånebelopp: | |
| (i) för Lånet: | SEK 1 000 000 000 |
| (ii) för denna tranch: | SEK 1 000 000 000 |
| 3. Pris per MTN: | 100 % av Nominellt Belopp |
| 4. Valuta: | SEK |
| 5. Nominellt Belopp: | SEK 2 000 000 |
| 6. Lånedatum: | 20 april 2020 |
| 7. Likviddag: | 20 april 2020 |
| 8. Återbetalningsdag: | 20 oktober 2022 |

9. **Räntekonstruktion:** Rörlig Ränta FRN
10. **Beskrivning av de rättigheter, inbegripet eventuella begränsningar av dessa rättigheter som sammanhänger med värdepapperen och av förfarandet för att utöva dessa rättigheter:** I enlighet med Allmänna Villkor
11. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** Nominellt Belopp

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **Fast Ränta:** Ej tillämpligt
13. **Rörlig Ränta (FRN):** Tillämpligt
- (i) **Räntebas:** 3-månaders STIBOR
- (ii) **Räntebas marginal:** + 1,75 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp
- (iii) **Räntebestämningdag:** Två Bankdagar före varje Ränfteperiod, första gången den 16 april 2020
- (iv) **Ränfteperiod:** Tiden från den 20 april 2020 till och med den 20 juli 2020 (den första Ränfteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (v) **Ränteförfallodagar:** Sista dagen i varje Ränfteperiod, den 20 januari, den 20 april, den 20 juli och den 20 oktober varje år, första gången den 20 juli 2020 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag
- (vi) **Dagberäkningsmetod:** Faktisk/360
- (vii) **Risikfaktorer:** I enlighet med riskfaktorn med rubrik "*MTN med rörlig ränta (FRN – Floating Rate Note)*" i Grundprospektet.
14. **Nollkupongslån** Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING

15. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen** 100 % av Nominellt Belopp

16. **MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Banken före Återbetalningsdagen:** Ej tillämpligt

ÖVRIGT

17. **Gröna Obligationer:** Ej tillämpligt
18. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** Tillämpligt
- (i) **Reglerad Marknad:** Nasdaq Stockholm
 - (ii) **Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:** SEK 70 000
 - (iii) **Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:** 500
 - (iv) **Tidigaste dagen för upptagande till handel:** 20 april 2020
19. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** SEK 1 000 000 000 minus transaktionskostnader och avgifter
20. **Användning av tillförda medel:** Allmänna bolagsändamål
21. **Intressen hos fysiska och juridiska personer som är inblandade i emissionen:** Ej tillämpligt
22. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** I enlighet med Grundprospektet
23. **Utgivande Institut:** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
24. **Administrerande Institut:** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
25. **Betalnings- och depåombud (IPA):** Ej tillämplig
26. **VP-central:** Euroclear Sweden
27. **ISIN:** SE0012676062

Volvofinans bekräftar härmed att ovanstående lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga kapitalbelopp och i förekommande fall ränta. Volvofinans bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Göteborg den 9 april 2020

Volvofinans Bank AB (publ)