

SLUTLIGA VILLKOR
för lån nr 101
under ÅF AB (publ) ("Bolaget")
svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 31 maj 2018 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Allmänna Villkor för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 1 juni 2018 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet 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") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. 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.afconsult.com.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|-------------------------------------|---------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 101 |
| | (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 500 000 000 |
| | (ii) för tranch 1: | SEK 500 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 100 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 20 juni 2018 |
| 7. | Startdag för Ränteberäkning: | Lånedatum |
| 8. | Likviddag: | Lånedatum |
| 9. | Återbetalningsdag: | 20 juni 2023 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Floating Rate (FRN) |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|----------------------------|--|
| 11. | Fast Ränta: | Ej tillämpligt |
| 12. | Rörlig Ränta (FRN): | Tillämpligt |
| | (i) Räntebas: | 3-månader STIBOR |
| | (ii) Räntebasmarginal: | + 1,25 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (iii) Räntebestämningdag: | Två Bankdagar före varje Räntheperiod, första gången den 18 juni 2018 |
| | (iv) Räntheperiod: | Tiden från den 20 juni 2018 till och med den 20 september 2018 (den första Räntheperioden) och därefter varje tidsperiod om ca tre månader med slutdag på en Räntheförfalldag. |
| | (v) Räntheförfalldag(ar): | Sista dagen i varje Räntheperiod, den 20 mars, den 20 juni, den 20 september och den 20 december, första gången den 20 september 2018 och sista gången den 20 juni 2023. |
| | (vi) Dagberäkningsmetod: | Faktiskt/360 |
| | (vii) Riskfaktorer: | I enlighet med riskfaktor med rubrik ”MTN med Rörlig Ränta” i Grundprospektet. |
| 13. | Nollkupongslån: | Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING

- | | | |
|-----|---|---------------------------|
| 14. | Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen: | 100 % av Nominellt Belopp |
|-----|---|---------------------------|

ÖVRIGT

- | | | |
|-----|--|---|
| 15. | Upptagande till handel på Reglerad Marknad: | Tillämpligt |
| | (i) Reglerad Marknad: | Nasdaq Stockholm |
| | (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagande till handel: | SEK 93 750 |
| | (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | 250 |
| | (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | På eller omkring Lånedatum |
| 16. | Intressen: | Ej tillämpligt |
| 17. | Kreditbetyg för Lån: | Ej tillämpligt |
| 18. | Information från tredje part: | Ej tillämpligt |
| 19. | Utgivande Institut: | |
| | (i) för tranch 1: | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| 20. | Administrerande Institut: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| 21. | ISIN: | SE0011062884 |

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga 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 juni 2018

ÅF AB (publ)



Stefan Johansson



Jonas Gustavsson