

INFORMATIONSBROSCHYR
DATERAD 5 APRIL 2024



ESSITY AKTIEBOLAG (PUBL)

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM
om SEK 15 000 000 000
eller motvärdet därav i EUR

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

Handelsbanken Capital Markets

Danske Bank

Nordea

SEB

Swedbank

Issuing and Paying Agent

SEB

Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyren och/eller företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 15 000 000 000

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

Definitioner som används nedan har den innebörd som anges i vidstående Allmänna Villkor för Företagscertifikat om inte annat uttryckligen anges. För att erhålla en fullständig bild av villkoren för Företagscertifikat måste Allmänna Villkor för Företagscertifikat läsas i sin helhet.

Emittent:	Essity Aktiebolag (publ) (org nr 556325-5511) ("Bolaget").
Emissionsinstitut:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp och Swedbank AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstitut", ettvarvt av dem "Emissionsinstitut").
Issuing and Paying Agent:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 15 000 000 000 eller motsvärdet därav i EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR")
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Form av värdepapper samt registrering:	Företagscertifikaten ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Företagscertifikat med samma förfalldatum åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Företagscertifikat ska för fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.
Marknad:	Emissionsinstitutet utbjuder, för Bolagets räkning, Företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i Företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom utgivande institut (det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat ska utgivas eller har utgivits på marknaden) försorg i Euroclear Sweden:s system. Emissionsinstitutet upprätthåller andrahandsmarknad i Företagscertifikaten bl.a. så länge som de bedömer att Företagscertifikaten och av andra svenska företag utgivna Företagscertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.
	Marknadspriset på Företagscertifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.
Avgifter etc.:	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av Företagscertifikatet.
Företagscertifikatets status:	Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts-hänseende vara jämställda (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga oprioriterade borgenärer för vilka förmånsrätt inte följer av lag. Innehavare av Företagscertifikat har inte någon säkerhet i Emittentens tillgångar och i händelse av Emittentens obestånd kommer innehavare av Företagscertifikat att vara oprioriterade borgenärer.

Särskilda åtaganden:

Bolaget ställer inte säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget åtagit sig att inte ställa säkerhet för annat Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget eller i övrigt ställa säkerhet, i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas, för Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Bolaget. Vidare ska Bolaget tillse att Väsentligt Koncernbolag på motsvarande sätt inte ställer säkerhet för Penningmarknadslån eller liknande lån.

Risker:

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger dels beträffande förhållanden som har anknytning till Bolaget och till de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet, dels beträffande omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i omvärlden.

Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker, men även andra risker.

Kreditrisken avser risken att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken definieras som risker som har sitt ursprung i förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Bolagets tillgångar och därför leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Likviditetsrisk avser risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operativa risker avser vidare risker kopplade till Bolagets verksamhet såsom till exempel fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, externa händelser olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar. Operativa risker inkluderar legala risker. Riskerna i Bolagets verksamhet är relevanta för investerare i Företagscertifikaten eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Bolagen, innebärande att Bolagens fortsatta ekonomiska välstånd, vilka kan komma att påverkas av bland annat vad som beskrivits ovan, är en förutsättning för att återbetalning av Företagscertifikatets nominella belopp ska ske på Förfallodagen.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till Företagscertifikat i allmänhet och omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Norden och i omvärlden i stort.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar under löptiden, i händelse av Bolagets obestånd kommer fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i Företagscertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Företagscertifikat.

Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa risker och utgör inte en fullständig redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet och är inte

avsett att utgöra grund för ett beslut, eller en rekommendation, att investera i Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.

- Avkastning:** Företagscertifikat emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande Företagscertifikatets Nominella Belopp. Den positiva eller negativa avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset på startdagen och det Nominella Beloppet som betalas på Företagscertifikatets Förfallodag.
- Ersättning:** Varje Emissionsinstitut kan tillhandahålla tjänster både till Emittenten och till investerare. Emissionsinstitut erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera Företagscertifikat. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen, med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.
- Behandling av personuppgifter:** Bolaget och Emissionsinstituterna kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling, se Bolagets respektive Emissionsinstitutens hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.
- Intressen:** Emissionsinstituterna har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Emittenten än de som följer av deras roller under företagscertifikatprogrammet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom företagscertifikatprogrammet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.
- Försäljningsrestriktioner:** Personer som tillhandahålls denna informationsbroschyr förpliktar sig i förhållande till Emittenten och Emissionsinstitut att följa alla tillämpliga lagar, förordningar och regler i varje land och jurisdiktion där de köper, erbjuder, säljer eller levererar Företagscertifikat eller innehar eller distribuerar sådant erbjudandematerial, i samtliga fall på deras egen bekostnad och risk.
- Målmarknad:** I förhållande till varje emission av Företagscertifikat kommer en målmarknadsbedömning att göras för Företagscertifikat och lämpliga distributionskanaler för Företagscertifikat kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar Företagscertifikat (en "Distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU (MiFID II) är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för Företagscertifikat (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.
- Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s Produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbankerna eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av Företagscertifikat är en producent (eng. manufacturer) av sådana Företagscertifikat. Varken Ledarbankerna, Utgivande Institut, Emissionsinstitut eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s Produktstyrningskrav.
- Beskattning:** Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv, innehav och försäljning av Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.

Rating: Företagscertifikatprogrammet har av Standard & Poor's placerats i högsta ratingkategori, K-1. Det är emellertid vars och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.

Information: Mer information om Bolaget samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Essity Aktiebolag (publ):s hemsida: www.essity.se

Härutöver hänvisas till nedan "Allmänna Villkor för Företagscertifikat" som återges nedan.

Bolaget har vidtagit alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i informationsbroschyren, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 5 april 2024

Essity Aktiebolag (publ)

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal daterat den 5 april 2024 ("Emissionsavtalet") mellan Essity Aktiebolag (publ) (org nr 556325-5511) ("Bolaget"), å ena sidan, och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstitutet", ettvar av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 5 april 2024 mellan Bolaget och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som issuing and paying agent ("IPA"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa villkor ("Allmänna Villkor") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	(a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som, utsedda av Utgivande Institut, fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR anger till Utgivande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränfteperioden; eller (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Utgivande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränfteperioden.
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;
"Företagscertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor. Med "Företagscertifikaten" avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfallodag;
"Förfallodag"	dag då Nominellt Belopp avseende ett Företagscertifikat ska återbetalas;
"Justerat Lånebelopp"	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som innehas av Bolaget och/eller Koncernbolag;
"Koncernbolag"	varje juridisk person som ingår i Koncernen utom Bolaget;

”Koncernen”	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktiebolagslag (2005:551), eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet);
”Kontoförande Institut”	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
”Nominellt Belopp”	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat ska återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);
”Peningmarknadslån”	varje form av kortfristigt lån med en löptid kortare än ett år som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform ”MTF” eller annan liknande marknadsplats;
”Rambelopp”	SEK FEMTON MILJARDER (15 000 000 000), eller motvärdet därav i EUR, utgörande högsta sammanlagt Nominellt Belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1 i dessa Allmänna Villkor, varvid Företagscertifikat i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen, för respektive Företagscertifikat, publiceras på Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;
”SEK”	svenska kronor;
”STIBOR”	<p>(a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida ”STIBOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller</p> <p>(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Utgivande Institut) anger till Utgivande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränfteperioden; eller</p> <p>(c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Utgivande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränfteperioden</p>
”Utgivande Institut”	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat ska utges eller har utgetts på marknaden;
”Valuta”	SEK eller EUR;

- ”VP-konto”** värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; samt
- ”Väsentligt Koncernbolag”** varje Koncernbolag vars:
- totala tillgångar på balansräkningen enligt senaste reviderade årsredovisningen utgör tio (10) procent eller mer av Koncernens konsoliderade totala tillgångar på balansräkningen; eller
 - omsättning, enligt senaste reviderade årsredovisningen, utgör tio (10) procent eller mer av Koncernens konsoliderade omsättning.

2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT

- 2.1 Företagscertifikat utfärdas inom Rambeloppet i valörer om nominellt SEK EN MILJON (1 000 000) eller EUR ETTHUNDRATUSEN (100 000) eller i båda fallen hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
- 2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera Företagscertifikats Nominella Belopp i den Valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfallodagen.

3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M.M.

- 3.1 Företagscertifikat ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.

4. ÅTERBETALNING

- 4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämplade inlösentidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas (**”Avstämningsdagen”**).
- 4.2 Bolaget har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Företagscertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet ska insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Bolaget inte kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden eller IPA som avses i punkt 10.1, ska Bolaget, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall ska dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3-5.4 nedan.

4.6 Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, ska Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget eller Euroclear Sweden hade kännedom om att betalningen kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iakttas.

5. FÖRTIDA INLÖSEN M.M.

5.1 Emissionsinstituten äger rätt att - och ska på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga berörda Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;

- a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikaten; eller
- b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor; eller
- c) Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget, eller Väsentligt Koncernbolag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger EUR FEMTIO MILJONER (50 000 000) förutsatt att inte Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag visar att någon av dessa inom tio (10) kalenderdagar från tidpunkten då betalningsförpliktelsen enligt relevant motpart skulle ha fullgjorts har bestridit fullgörandet av förpliktelsen på goda grunder; eller
- d) Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och dess tillgångar överförs till annat Koncernbolag).

5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan ska avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen t o m Företagscertifikatets ursprungliga Förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för Företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av

- a) den räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs; och
- b) STIBOR för Företagscertifikat utgivna i SEK och EURIBOR för Företagscertifikat utgivna i EUR för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR-respektive EURIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar (om sådan notering är lägre än noll ska STIBOR respektive EURIBOR anses vara noll),

i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.

- 5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden som avses i punkt 10.1, ska dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts inte utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.
- 5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet och Bolaget. Till sådan begäran ska bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.
- 5.6 Bolaget ska efter begäran av ett Emissionsinstitut tillställa sådant Emissionsinstitut ett intyg som anger Företagscertifikat som innehas av Bolaget eller Koncernbolag för fastställande av Justerat Lånebelopp.

6. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 6.1 Bolaget åtar sig, så länge något Företagscertifikat utestår att:
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller annars – för annat Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller som kan komma att upptas av Bolaget;
 - b) varken direkt eller indirekt ställa säkerhet – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken inte i sin tur får säkerställas – för Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Bolaget; samt
 - c) tillse att Väsentligt Koncernbolag efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Väsentligt Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Bolaget.

7. MEDDELANDEN

- 7.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP; BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA

- 8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 8.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådant fall ska därefter med ”Emissionsinstitutet” avses även sådant ytterligare institut.
- 8.3 Bolaget, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall ska därefter med ”IPA” avses nytt sådant Kontoförande Institut.
- 8.4 Varje ändring av ovannämnt slag liksom annan ändring av dessa villkor förutsätter Bolagets godkännande.

9. FÖRVALTARREGISTRERING

För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, pandemi eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout och pandemi gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 10.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 10.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 10.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA ska anses ha information om Bolaget, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 b) – d) eller punkt 6 om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitut och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1 b) – d) föreligger.

11. LAG OCH JURISDIKTION

- 11.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 11.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor ska avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 5 april 2024

Essity Aktiebolag (publ)

Essity Aktiebolag (publ)

Att: Group Treasurer
Box 200
101 23 Stockholm
Telefon: +46 8 788 51 00

(Leveransadress för rekommenderat brev:
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm)

För köp och försäljning kontakta**SEB**

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

Stockholm

08-506 231 73

08-506 232 04

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, 103 92 Stockholm, www.danskebank.se

Stockholm

08-568 805 55

Köpenhamn

+45 33 44 32 68

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se

Sales

08-463 47 55

Nordea

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, www.nordea.se

Stockholm

08-407 91 15

Göteborg

031-62 85 10

Malmö

040-660 61 19

Swedbank Markets**Corporates & Institutions**

105 34 Stockholm, www.swedbank.se

Stockholm

08-700 99 00

Göteborg

031-739 78 20

Issuing and Paying Agent

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Global FX/FI support
106 40 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm