

SLUTLIGA VILLKOR

för Förlagslån nr 203 under Norion Bank AB (publ):s ("Norion Bank") svenska MTN-program

För Förlagslånet ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 11 mars 2024, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Norion Banks MTN-program återges i Norion Banks grundprospekt daterat den 11 mars 2025 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 8 i 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 Förlagslån nr 203 och har utarbetats enligt artikel 8 i Prospektförordningen, (EU) 2017/1129. Fullständig information om Norion Bank och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i Förlagsbevis bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet och dess tilläggsprospekt finns att tillgå på www.norionbank.se. En sammanfattning av den enskilda emissionen kommer att bifogas dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 203 |
| | (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) för Förlagslånet | SEK 500 000 000 |
| | (ii) för denna tranch: | SEK 500 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 100.00 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK 1,250,000 |
| 6. | Lånedatum: | 10 september 2025 |
| 7. | Startdag För Ränteberäkning: | Lånedatum |
| | (om annan än Lånedatum) | |
| 8. | Likviddag: | Lånedatum |
| 9. | Återbetalningsdag: | 10 december 2035 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Rörlig ränta (FRN) |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|----------------------------|----------------|
| 12. | Fast Ränta: | Ej tillämpligt |
| 13. | Räntejustering: | Ej tillämpligt |
| 14. | Rörlig Ränta (FRN): | Tillämpligt |

(i) Räntebas:	3-månaders STIBOR
(ii) Räntebasmarginal:	+ 4,80 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp
(iii) Räntebestämningdag:	Två Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den 8 september 2025
(iv) Ränteperiod:	Tiden från den 10 september 2025 till och med den 10 december 2025 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag
(v) Ränteförfallodagar:	Den 10 mars, 10 juni, 10 september och den 10 december varje år, första gången den 10 december 2025 och sista gången på Återbetalningsdagen
(vi) Dagberäkningsmetod:	Faktiskt/360
(vii) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktorn "Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion" i Grundprospektet

15. **Nollkupongslån:** Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING

16. **Belopp till vilket Förlagslån ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** 100 % av Nominellt Belopp
17. **Förlagsbevis med förtida inlösenmöjlighet för Norion Bank:** Tillämpligt
- (i) Villkor för förtida inlösen: Norion Bank äger rätt till förtida inlösen följande dagar; Varje Bankdag i perioden från och med 10 september 2030 till och med Ränteförfallodagen den 10 december 2030, samt varje Ränteförfallodag därefter
- Norion Bank äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor.

ÖVRIGT

18. **Gröna Obligationer** Ej tillämpligt
19. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** SEK 500 000 000 minus transaktionskostnader och avgifter
20. **Användning av tillförda medel:** Allmän finansiering av Bolagets verksamhet
21. **Emissionslikvidens användning:** Emissionslikviden utgör del i Bolagets löpande skuldfinansiering
22. **Bankdag:** Stockholm
23. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** Tillämpligt
- (i) Reglerad Marknad: Nasdaq Stockholm

	(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK 210 000
	(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	400
	(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	Likviddag
	(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:	Nasdaq Stockholm
24.	Betalnings- och depåombud: (IPA):	Ej tillämplig
25.	VP-central:	Euroclear Sweden
26.	Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:	Kreditrisker Risker förknippade med andrahandsmarknaden Risker förknippade med Förlagslån Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion Norion Bank får ställa säkerhet för annan skuld Risker relaterade till benchmarkförordningen och referensräntor
27.	Intressen:	Ej Tillämpligt
28.	Kreditbetyg för Förlagslån:	Förlagslånet förväntas erhålla kreditbetyget BB- av Nordic Credit Rating ("NCR")
29.	Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	Ej tillämpligt
30.	Information från tredje part:	Ej Tillämplig
31.	Utgivande Institut:	Nordea Bank Abp
32.	Administrerande Institut:	Nordea Bank Abp
33.	ISIN:	SE0013362373

Norion Bank bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Förlagslånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta samt att även i övrigt iaktta Lånevillkoren. Norion Bank bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospektet som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Norion Bank har offentliggjorts

Göteborg den 4 september 2025
NORION BANK AB (PUBL)



Underskrift
Martin Nossman
CEO

Namnförtydligande



Underskrift

Ouisem Samoud
Head of Treasury

Namnförtydligande