

SLUTLIGA VILLKOR

för lån nr 138 under Sveaskog AB (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 6 juli 2015 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Allmänna Villkoren återges i Bolagets grundprospekt daterat den 24 juli 2015 ("Grundprospektet") jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med 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").

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 Lån nr 138 och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, eventuellt tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och eventuellt tilläggsprospekt. Grundprospektet samt eventuellt tilläggsprospekt finns att tillgå på Bolagets hemsida www.sveaskog.se.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|---------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 138 |
| | (i) Tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Initialt Lånebelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 700 000 000 |
| | (ii) för denna tranch: | SEK 700 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 100 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK 1 000 000 |
| 6. | Startdag För Ränteberäkning: | 1 mars 2016 |
| 7. | Likviddag: | 1 mars 2016 |
| 8. | Återbetalningsdag: | 1 mars 2021 |
| 9. | Räntekonstruktion: | Fast Ränta |
| 10. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|--------------------|-------------|
| 11. | Fast Ränta: | Tillämpligt |
|-----|--------------------|-------------|

- (i) Räntesats: 1,49 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp
- (ii) Ränateperiod: Tiden från den 1 mars 2016 till och med den 1 mars 2017 (den första Ränateperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 12 månader med slutdag på en Ränateförfallodag
- (iii) Ränateförfallodag(ar): Årligen den 1 mars, första gången den 1 mars 2017 och sista gången den 1 mars 2021
- (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
- (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Ränaterisk relaterad till MTN – MTN som löper med fast ränta" i Grundprospektet

- 12. **Rörlig Ränta (FRN):** Ej tillämpligt
- 13. **Nollkupongslån:** Ej tillämpligt
- 14. **Realränta:** Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING

- 15. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** 100 % av Nominellt Belopp
- 16. **MTN med frivillig förtida återbetalningsmöjlighet för Bolaget före Återbetalningsdagen:** Ej tillämpligt
- 17. **MTN med frivillig förtida återbetalningsmöjlighet för Fordringshavare före Återbetalningsdagen:** Ej tillämpligt

ÖVRIGT

- 18. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** Tillämpligt
 - (i) Reglerad Marknad: NASDAQ Stockholm Sustainable Bond List
 - (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK 90 000
 - (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: 700
 - (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: På eller omkring Likviddag
- 19. **Emissionslikvidens användning:** Emissionslikviden från denna Gröna Obligations emission kommer att användas i Sveaskogs löpande verksamhet vilken är hållbart skogsbruk
- 20. **Intressen:** Ej tillämpligt

21.	Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
22.	Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	I enlighet med Grundprospektet
23.	Information från tredje man:	Ej tillämpligt
24.	Utgivande Institut:	DNB Bank ASA, filial Sverige
25.	Administrerande Institut:	DNB Bank ASA, filial Sverige
26.	ISIN:	SE0008092795

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospektets offentliggörande som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den [24] februari 2016

SVEASKOG AB (publ)



Anders Jakobsson