

Stockholm 8 september 2014

Tillägg 2014:1 till grundprospekt avseende Sveaskog AB:s (publ) MTN-program.

Tillägg till grundprospekt avseende Sveaskog AB:s (publ) ("Sveaskog") MTN-program, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 28 april 2014 (dnr 14-5516) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 8 september 2014 och är offentliggjort på Sveaskog AB:s (publ) hemsida den 8 september 2014. En investerare som före tillägget till prospektet offentliggörs har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet, har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två (2) arbetsdagar från offentliggörandet. Sista dagen för återkallelse är därmed den 10 september 2014.

Tillägget har upprättats då Sveaskog den 16 juli 2014 har offentliggjort delårsrapport för januari-juni 2014 vilken ska läsas tillsammans med, och utgör en del av, Grundprospektet som återfinns på Sveaskogs hemsida www.sveaskog.se.

Delårsrapporten föranleder följande kompletteringar av Grundprospektet.

A. Avsnitt *Ekonomiska mål* på sidan 23 får följande lydelse:

De ekonomiska målen gäller från årsstämman 2014:

Direktavkastning - mål minst 4,5 procent över en konjunkturcykel. Definition; Rörelseresultat exkl. värdeförändring skog och reavinster fastighetsförsäljning, dividerat med genomsnittligt operativt kapital exklusive uppskjuten skatt.

Kapitalstruktur - Sveaskog ska ha en nettoskuldssättningsgrad om 0,3-0,6, vilket motsvarar en soliditet om 44-54 procent.

Utdelning - ordinarie utdelning ska långsiktigt motsvara 65-90 procent av resultatet efter skatt, exklusive ej kassaflödespåverkande värdeförändringar av växande skog. Utdelning görs under förutsättning att kapitalstrukturmål efter utdelning hamnar inom målintervall samt med beaktande av genomförandet av koncernens strategi och investeringsbehov.

B. Avsnitt *Historisk finansiell information* på sidan 29 får följande lydelse:

Sveaskogs årsredovisningar för 2012 och 2013 har granskats av PricewaterhouseCoopers AB, Martin Johansson. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Delårsrapporterna för januari-juni 2013 och januari-juni 2014 har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 - Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats.

Räkenskaperna för de två senaste räkenskapsåren, de två senaste delårsrapporterna för perioden januari-juni samt revisionsberättelserna är införlivade i prospektet genom hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Sveaskogs hemsida www.sveaskog.se.

Utöver revisionen av Sveaskogs årsredovisningar har Sveaskogs revisor inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt.

Vid årsstämman 2014 utsågs intill utgången av årsstämman 2015 som revisorer PricewaterhouseCooper AB med auktoriserade revisorn Martin Johansson (medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer) som huvudansvarig revisor, mandatperioden är ett år.

C. Avsnitt ***Information som införlivats genom hänvisning*** på sidan 29 kompletteras med en ny punkt 4 och 5:

- 4) Koncernens balansräkning, resultaträkning återfinns på sid 6-7, kassaflödesanalys på sid 8 i delårsrapport januari-juni 2013 (ej reviderad)
- 5) Koncernens balansräkning, resultaträkning återfinns på sid 6-7, kassaflödesanalys på sid 8 i delårsrapport januari-juni 2014 (ej reviderad)

D. Avsnitt ***Tillgängliga handlingar*** på sidan 30 kompletteras med:

- Bolagets delårsrapporter för januari-juni 2013 och 2014