

Detta grundprospekt har godkänts av Finansinspektionen den 5 maj 2026 och är giltigt upp till 12 månader efter detta datum förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt efter giltighetstidens utgång.

# SKANSKA

**SKANSKA FINANCIAL SERVICES AB (PUBL)**

**GRUNDPROSPEKT**

**AVSEENDE**

**MTN-PROGRAM OM HÖGST 10 000 000 000 SVENSKA KRONOR  
ELLER MOTVÄRDET DÄRAV I EURO OCH MED  
BORGENSÅTAGANDE FRÅN SKANSKA AB (PUBL)**

**Ledarbank**

**Nordea**

**Emissionsinstitut**

**Danske Bank**

**Handelsbanken**

**Nordea**

**SEB**

**Swedbank**



Erbjudanden om förvärv av värdepapper utgivna under Grundprospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Grundprospektet samt slutliga villkor får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Förvärv av värdepapper som utges under Grundprospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

## VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skanska Financial Services AB (publ) (org.nr 556106-3834) ("Bolaget") program för obligationer i svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR") med borgen av Skanska AB (publ) (org.nr 556000-4615) ("Borgensmannen" eller "Skanska AB") och med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. Medium Term Notes ("MTN" och "MTN-programmet"). Med "Skanska" eller "Koncernen" avses i Grundprospektet Skanska AB och dess direkta och indirekta dotterföretag från tid till annan. Grundprospektet har den 5 maj 2026 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på Reglerad Marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Grundprospektet är riktiga eller fullständiga. Grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen.

Grundprospektet innehåller inte något erbjudande om förvärv av MTN. Med undantag för Finansinspektionens godkännande av detta Grundprospekt som ett Grundprospekt utgett i överensstämmelse med Prospektförordningen, har varken Bolaget eller Emissionsinstitutet (såsom definierat i Grundprospektet) vidtagit någon åtgärd och kommer inte att vidta någon åtgärd i något land eller i någon jurisdiktion som tillåter ett offentligt erbjudande av MTN eller innehav eller distribution av eventuellt material avseende sådant erbjudande, eller i något land eller i någon jurisdiktion där åtgärd för sådant ändamål krävs, annat än i stat eller stater inom EES till vilka Bolaget har begärt att Finansinspektionen skall överlämna, intyg, dels om godkännande av Grundprospektet, dels om att Grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen, till behöriga myndigheter, i enlighet med bestämmelserna i Artikel 24 och 25 i Prospektförordningen.

För Grundprospektet och erbjudanden enligt Grundprospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Grundprospekt, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, med Stockholms tingsrätt som första instans.

För detta Grundprospekt ska definitioner i de allmänna villkoren under avsnittet Allmänna Villkor ("Allmänna Villkor") gälla om inget annat anges. Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg till Grundprospektet som Bolaget kan komma att göra samt de specifika slutliga villkor ("Slutliga Villkor") som upprättas för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

Personer som tillhandahåller detta Grundprospekt eller eventuella Slutliga Villkor förpliktigar sig i förhållande till Bolaget och aktuellt Emissionsinstitut att följa alla tillämpliga lagar, förordningar och regler i varje land och jurisdiktion där de köper, erbjuder, säljer eller levererar MTN eller innehar eller distribuerar sådant erbjudandematerial, i samtliga fall på deras egen bekostnad.

### MTN:s lämplighet som investering

Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN utgivna under MTN-programmet. Varje investerare bör i synnerhet ha:

- (i) tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en ändamålsenlig värdering av de relevanta MTN, av fördelarna och nackdelarna med en investering i de relevanta MTN och av den information som lämnas, eller hänvisas till, i Grundprospektet, eventuella tillägg till Grundprospektet och Slutliga Villkor för MTN;
- (ii) tillgång till, och kunskap om, lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av de relevanta MTN och den påverkan en investering i de relevanta MTN kan medföra för investerarens övriga investeringsportfölj;
- (iii) tillräckliga finansiella tillgångar och likviditet för att hantera de risker som en investering i de relevanta MTN medför, inklusive MTN vars kapitalbelopp eller ränta återbetalas i en eller flera valutor, eller i de fall där kapitalbeloppets eller räntans valuta är annan än den valuta i vilken sådan investerarens finansiella verksamhet huvudsakligen är denominerad eller MTN vars kapitalbelopp helt eller delvis kan bortfalla;
- (iv) full förståelse av de Allmänna Villkoren i Grundprospektet och de Slutliga Villkoren för de relevanta MTN och väl känna till svängningar hos relevanta index, andra referenstillgångar eller den finansiella marknaden; samt
- (v) möjlighet att förutse och värdera (ensam eller med hjälp av en finansiell rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar, som kan påverka investeringen i de relevanta MTN och investerarens möjlighet att hantera de risker som en investering i de relevanta MTN kan medföra.

I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (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 de aktuella MTN (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 något av Utgivande Institut eller Administrerande Institut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Emissionsinstitutet eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Bolaget och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling av personuppgifter, se Bolagets respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

## **INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

---

1. BESKRIVNING AV BOLAGETS MTN-PROGRAM.....	4
2. RISKFAKTORER .....	8
3. ANSVARFÖRSÄKRAN M.M.....	16
4. MTN – VILLKOR OCH KONSTRUKTION .....	17
5. ALLMÄNNA VILLKOR .....	19
6. MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR .....	33
7. BORGENSÅTAGANDE FÖR MTN .....	37
8. BESKATTNING.....	39
9. BESKRIVNING AV BOLAGET OCH BORGENSEMANNEN .....	40
10. FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN .....	44
11. AKTIEKAPITAL, AKTIER OCH STÖRRE AKTIEÄGARE .....	49
12. HISTORISK FINANSIELL INFORMATION.....	50
13. TILGÄNGLIGA HANDLINGAR .....	54
14. ADRESSER .....	55

# 1. BESKRIVNING AV BOLAGETS MTN-PROGRAM

---

## 1.1 Översikt

Detta MTN-program utgör en del av Skanskas skuldfinansiering och utgör en ram under vilken Bolaget, i enlighet med styrelsens beslut fattat den 4 december 1998, har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta lån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp. Utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt högst uppgå till tio miljarder (10 000 000 000) SEK eller motvärdet därav i EUR. Nominellt belopp per MTN får inte understiga 100 000 EUR (eller motsvarande belopp i SEK). Bolaget och Emissionsinstitutet kan, efter Borgensmannens skriftliga godkännande, överenskomma om höjning av rambeloppet och styrelsen beslutade den 8 februari 2024 att höja beloppet från åtta miljarder (8 000 000 000) SEK till tio miljarder (10 000 000 000) SEK eller motvärdet därav i EUR. Lån i euro skall, vid beräkning av rambeloppet, omräknas till svenska kronor i enlighet med vad som är angivet i de Allmänna Villkoren.

För ytterligare information om MTN utgivna under MTN-programmet, eller för erhållande av Grundprospektet i elektronisk form, hänvisas till Bolaget. Grundprospektet hålls även tillgängligt vid Finansinspektionen och på Skanska AB:s hemsida. Slutliga Villkor offentliggörs på Skanska AB:s hemsida ([www.skanska.com](http://www.skanska.com)).

## 1.2 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

Lån kommer, när så anges i Slutliga Villkor, att upptas till handel på Reglerad Marknad vid Nasdaq Stockholm AB eller annan Reglerad Marknad i samband med lånets upptagande. Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel såsom framtagande av Grundprospekt, registrering på Reglerad Marknad, dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden m.m.

## 1.3 Form av värdepapper samt identifiering

MTN emitteras i dematerialiserad kontoförd form under MTN-programmet och kommer att anslutas till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges. MTN-programmet är anslutet hos Euroclear Sweden och Slutliga Villkor för varje MTN innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Fordringshavare till MTN är den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning under MTN. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens system. Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

## 1.4 Gröna obligationer

Bolaget kan från tid till annan komma att emittera gröna MTN ("Gröna Obligationer") i enlighet med det gröna ramverket ("Gröna Ramverket"), vilket återfinns på Skanska AB:s webbplats, [www.skanska.com](http://www.skanska.com). Det Gröna Ramverket beskriver de särskilda villkor som är tillämpliga på emissioner av Gröna Obligationer och gäller för visst Lån om det är angivet i Slutliga Villkor för sådant Lån att det Gröna Ramverket är tillämpligt. Det Gröna Ramverket kan från tid till annan komma att uppdateras, ändras och/eller ersättas utan samtycke från Fordringshavarna. Förändringar i det Gröna Ramverket som sker efter Lånedatumet för ett visst Lån kommer inte att gälla i relation till Fordringshavare i det Lånet. Om Bolaget inte skulle uppfylla det Gröna Ramverket i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

I juni 2020 publicerades Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om en ändring av förordning (EU) 2019/2088, vilken utgör ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar ("Taxonomiförordningen"). Taxonomiförordningen medför strängare regler vid bedömningen

av hållbara finansiella produkter och aktiviteter. Taxonomiförordningen tillämpas sedan den 1 januari 2022 avseende vissa miljömål och sedan den 1 januari 2023 avseende resterande miljömål.

Det Gröna Ramverket uppdateras på regelbunden basis bland annat för att reflektera förändringar i International Capital Markets Associations ("ICMA") principer för gröna obligationer utgivna i juni 2021 och med 2022 års appendix, "Green Bond Principles" och "best practice" på marknaden. Det Gröna Ramverket är utvecklat i enlighet med ICMA:s Green Bond Principles och baseras på Green Bond Principles fem huvudkomponenter enligt nedan:

- Användning av emissionslikvid
- Process för utvärdering och val av projekt och tillgångar
- Förvaltning av emissionslikvid
- Rapportering
- ICMA:s rekommendation att utse extern granskning.

Det Gröna Ramverket är tredjepartsverifierat av S&P Global Ratings, som har lämnat second opinion på ramverket i enlighet med graderingen "Shades of green". Graderingen sträcker sig mellan mörkgrön, mellangrön, ljusgrön, gul, orange och röd och syftar till att ge insyn till investerare som försöker förstå och agera på potentiell exponering för klimatrisker och klimatpåverkan. Det Gröna Ramverket har tilldelats omdömet "Medium Green" och S&P:s second opinion på det Gröna Ramverket finns tillgänglig för granskning på Skanska AB:s webbplats [www.skanska.com](http://www.skanska.com).

Enligt det Gröna Ramverket ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av Gröna Obligationer under ramverket användas uteslutande till att finansiera eller refinansiera investeringar som bidrar till omställningen till koldioxidsnåla, klimatrelienta och hållbara samhällen i enlighet med projektkategorierna "Green buildings", "Energy efficiency", "Clean transportation", "Circular economy adapted products, production technologies and processes", "Pollution prevention and control" och "Climate change adaptation" (tillsammans, "Gröna Projekt").

Emissionslikviden från Gröna Obligationer får inte användas till investeringar kopplade till fossilbaserad energiproduktion, kärnkraft, vapen och försvarsindustrin, potentiellt miljömässigt negativ resursutvinning (som sällsynta jordartsmetaller eller fossila bränslen), spel- eller tobaksverksamhet.

Processen för utvärdering och val av Gröna Projekt hanteras av Bolagets Green Bond Committee ("GBC"), som leds av EVP Sustainability and Innovation och i övrigt består av representanter från Bolaget och andra relevanta affärsenheter. GBC granskar information kring tillgångarna och investeringarna och utvärderar dels efterlevnaden av villkoren i det Gröna Ramverket, dels projektens övergripande miljöpåverkan, vilket inkluderar överväganden rörande livscykel, potentiella rekyleffekter, resiliens och efterlevnad av minst ett av miljömålen enligt Taxonomiförordningen. GBC kan begära in ytterligare information från, och samråda med, andra interna parter inom Skanska, men det är GBC som har beslutsmandatet. GBC sammanträder minst två gånger per år och fattade beslut dokumenteras.

Bolaget kommer regelbundet och minst en gång per år att utfärda en lista över projekt finansierade med emissionslikviden från de Gröna Obligationerna samt utvalda exempelprojekt, och årligen en redogörelse för Bolagets utveckling inom grönt byggande vilka kommer att göras tillgängliga genom publicering på Skanska AB:s webbplats, [www.skanska.com](http://www.skanska.com).

## 1.5 Status

En MTN utgör en kontoförd ensidig skuldförbindelse utan säkerhet. De medför rätt till betalning jämsides (*pari passu*) med Bolagets övriga, existerande eller framtida icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

## 1.6 Användning av tillförda medel

Användningen av tillförda medel från de MTN som kommer att utges är att allmänt finansiera den verksamhet som Skanska bedriver eller i enlighet med vad som anges i Slutliga Villkor.

Användningen av tillförda medel från Gröna Obligationer är i enlighet med det Gröna Ramverket. Enligt det Gröna Ramverket ska ett belopp motsvarande nettoemissionslikviden från Gröna Obligationer användas uteslutande för att finansiera eller refinansiera Gröna Projekt.

Bolaget kan inte garantera att de kommer att använda emissionslikviden från ett Lån på ett sätt som genererar ett maximalt eller ens positivt resultat för Bolaget eller Skanska.

## 1.7 Räntebas för MTN med rörlig ränta

MTN med rörlig ränta som ges ut under detta Grundprospekt kan ha STIBOR eller EURIBOR som Räntebas. Dessa utgör referensvärden enligt förordning (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen"). På dagen för detta Grundprospekt är administratören av STIBOR (Swedish Financial Benchmark Facility AB) inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Även administratören av EURIBOR, European Money Markets Institute, är registrerat i ESMA:s register över administratörer.

## 1.8 Emissionsinstitut

Emissionsinstitutet har i Emissionsavtal daterat den 10 mars 1999 samt därefter följande tilläggsavtal åtagit sig att för Bolagets räkning utbjuda MTN på kapitalmarknaden under de förutsättningar som anges i Emissionsavtalet.

Efter särskild överenskommelse mellan Bolaget och respektive Emissionsinstitut kan Emissionsinstitutet avseende visst Lån åta sig att ange köpräntor och, när respektive Emissionsinstituts eget innehav av därunder utgivna MTN möjliggör detta, säljräntor.

Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN i enlighet med följande villkor:

- (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för Grundprospektet och endast under denna period kan de finansiella mellanhänderna återförsälja eller slutligt placera MTN;
- (ii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och
- (iii) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet.

**När ett erbjudande lämnas av en finansiell mellanhand kommer denne att informera investerarna om villkoren för erbjudandet vid den tidpunkt då erbjudandet lämnas.**

Ny information om finansiella mellanhänder som inte var påtänkta vid tidpunkten för godkännandet av detta Grundprospekt eller de inlämnade Slutgiltiga Villkoren ska offentliggöras på Bolagets webbplats.

Prissättning för MTN sker enligt normala marknadsvillkor d.v.s. utbud och efterfrågan. Det slutliga priset på de MTN som kommer att emitteras är inte känt i dagsläget. Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

## 1.9 Intressekonflikter

Utöver vad som beskrivs under rubriken "Vissa betydande intressen" i punkten 2.2 (*Risker relaterade till MTN*) har Emissionsinstitutet under programmet inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen som är av betydelse för Grundprospektet, förutom eventuella avgifter. Såvitt Bolaget känner till finns det inga andra

personer som är inblandade vid utgivande av MTN som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen. Om det i framtiden skulle finnas sådana intressen kommer det att specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor.

### **1.10 Tillämplig lag**

Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren. Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

## 2. RISKFAKTORER

---

*Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom de MTN som ges ut inom ramen för MTN-programmet. Risker finns beträffande både sådana förhållanden som har anknytning till Bolaget och de MTN som ges ut under MTN-programmet och sådana som saknar specifik anknytning till Bolaget och MTN. Nedan lämnas en redogörelse för de riskfaktorer som Bolaget bedömer som mest väsentliga för Bolagets verksamhet eller MTN. Bolagets bedömning av respektive riskfaktors väsentlighet är baserad på sannolikheten för att risken realiserar och den förväntade negativa omfattningen av risken om den skulle realiserar. Riskerna är indelade i kategorier och de riskfaktorer som bedömts som mest väsentliga presenteras först i respektive kategori, därefter presenteras riskerna i respektive kategori utan inbördes ordning. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserad på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för detta Grundprospekt. Utöver nedan angivna riskfaktorer, bör läsaren också noggrant ta del av Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN.*

### VÄSENTLIGA OCH SPECIFIKA RISKER FÖR SKANSKA

#### Operationella risker

##### Risker i Skanskas byggverksamhet

Skanska är ett projektutvecklings- och byggföretag och har byggverksamhet i Norden, Europa och USA. Praktiskt taget varje projekt är unikt. Storlek, utformning, miljö – allt varierar för varje nytt uppdrag. Byggindustrin skiljer sig på så sätt från typisk tillverkningsindustri med verksamhet i fasta anläggningar och med serietillverkning.

Projekt är Skanskas primära intäktskälla och Skanskas lönsamhet är beroende av de enskilda projektens resultat. Oförutsedda händelser kan orsaka förluster. Karaktäristiskt för byggverksamheten är att risker och möjligheter inte är symmetriska. Ett väl genomfört projekt kan betyda att marginalen i projektet kan öka med någon procentenhet. Ett stort förlustprojekt kan däremot ha en negativ resultatavvikelse som är betydligt större. Med branschens traditionellt låga marginaler krävs oftast flera lönsamma projekt för att kompensera för ett enda förlustprojekt. Detta innebär att ett förlustprojekt kan ha en negativ inverkan på Skanskas finansiella ställning och resultat.

I Skanskas verksamhet finns många olika typer av kontraktsformer. Graden av risk när det gäller priser på varor och tjänster varierar starkt beroende på kontraktstyp. Det finns risker kopplade till underskattande av kontraktsrisker eller ineffektiv tillämpning eller hantering av kontrakt, bristande kravhantering, dåligt projektutförande inklusive systematisk underskattning av kostnader, tidplan, omfattning och risk eller val av fel projekt, kunder eller team. Även störningar eller avbrott i leverantörskedjan och brist på material eller arbetskraft kan utgöra en risk. Stora och snabba ökningarna av byggnadskostnader (däribland material, råvaror, tillverkade varor, energi, bränsle och arbetskraft) som drivs av omstörtande händelser som exempelvis pandemier och krig kan få negativa effekter för Skanska. Förseningar i designfasen eller förändringar i design är andra omständigheter som kan påverka projekten negativt.

I byggverksamhet är de operationella riskerna avsevärt högre än de finansiella. Projekten avräknas med successiv vinstavräkning. Denna metod innebär att vinsten redovisas i takt med att kostnaderna upparbetas. Varje projekt utvärderas kvartalsvis där justeringar av vinstavräkningen görs för eventuella förändringar i den bedömda kostnaden för att slutföra projektet.

Bedömda förluster i pågående projekt redovisas i sin helhet vid den tidpunkt då bedömningen görs. I ett förlustprojekt som tidigare har rapporterat vinst måste hela den tidigare avräknade vinsten kostnadsföras. Vidare ska vid samma tillfälle hela den bedömda förlusten kostnadsföras. Projektet kommer sedan, om inga ytterligare förändringar sker, att redovisa noll i bruttoresultat under återstoden av produktionsperioden. Försämrad lönsamhet i Skanskas byggverksamhet kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

De potentiella negativa effekterna på Skanska om riskerna kopplade till byggverksamheten realiserar kan vara sjunkande marginaler, ökade kostnader, resultatförsämring, projektförluster och nedskrivningar i projekt, minskad förmåga att leverera till kunder och oförmåga att uppfylla projektåtaganden, böter, straffavgifter, åtal samt skadat anseende.

### **Risker i Skanskas bostadsutveckling**

I verksamhetsgrenen bostadsutveckling finns risker i alla faser från idé till färdigställt och överlämnat projekt, till exempel risk i samband med framtagande av och beslut om detaljplan, byggrisk samt omvärlds- och marknadsrisker. Omvärldsfaktorer som inflation, ränta och kundernas köpvilja är av avgörande betydelse för alla beslut i processen. Risker för ökande arbetslöshet och/eller högre räntenivåer kan påverka efterfrågan negativt. Vikande efterfrågan till följd av konjunkturavmattning, ökade räntor och levnadsomkostnader, ökad arbetslöshet, mer restriktiv utlåning från banker, ökat utbud på andrahandsmarknaden, höga byggkostnader eller andra omvärldsfaktorer eller marknadsbetingelser kan ha avsevärd påverkan på lönsamheten inom denna verksamhet. Försämrade lönsamhet i Skanskas bostadsutveckling kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

### **Risker i Skanskas utveckling av kommersiella fastigheter**

De främsta riskerna inom kommersiell utveckling hänger samman med omvärldsfaktorer, såsom hög inflation, konjunkturavmattning, ökad arbetslöshet och andra marknadsbetingelser som påverkar kundernas vilja och förmåga att ompröva sina lokalbehov i de storstadsregioner där Skanska är verksam.

Investerarnas köpvilja varierar över tid beroende på avkastningskrav, utbud och efterfrågan samt tillgång på kapital. Minskad makroekonomisk osäkerhet och förbättrad tillgång till lånemarknaden förbättrar gradvis transaktionsmarknaden för fastighetsinvesteringar. Som ett resultat har volymerna på transaktionsmarknaden i Europa kommit upp men låg marknadsaktivitet fortsätter vara en begränsande faktor.

Återhämtningen på den amerikanska investerarmarknaden går långsammare än i Europa. Höjda räntor och ökade avkastningskrav i USA har en hämmande effekt på den amerikanska transaktionsmarknaden. Uthyrningsaktiviteten i Europa är mestadels stabil. Återgången till kontoret ökar långsamt i USA med en tydlig efterfrågeökning på högkvalitativa och flexibla kontor med stort serviceutbud. Utbudet av nybyggda kontor kommer vara lågt de kommande åren till följd av få nya projektstarter. Om investeringsviljan minskar på grund av negativ utveckling i omvärldsfaktorerna kan detta medföra negativ inverkan på Skanskas lönsamhet. Försämrade lönsamhet i Skanskas utveckling av kommersiella fastigheter kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

### **Risker i leverantörskedjan**

Skanska är beroende av ett stort antal leverantörer i USA, Norden och Europa och är beroende av en fungerande leverantörskedja. Skanska löper en risk att störningar i leverantörskedjan och brist på material och arbetskraft leder till minskade marginaler och får finansiella konsekvenser på grund av ökade projektkostnader, minskad produktivitet och försenade projekt. Det finns även risk att Skanska drabbas av störningar i leverantörskedjan om någon väsentlig leverantör skulle gå i konkurs, upphöra med att uppfylla sina avtalsförpliktelser eller om en strejk hos sådan part skulle utbryta. Om en eller flera av Skanskas större leverantörer skulle upphöra med sina leveranser, t.ex. på grund av omfattande driftstörningar hos sådan leverantör eller andra omvärldsfaktorer såsom pandemiutbrott, naturkatastrofer eller krig finns en risk för att störningar i Skanskas verksamhet vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan om Skanska inte kan ersätta leverantören på kommersiellt acceptabla villkor eller inom rimlig tid. Om någon av ovan beskrivna risker inträffar kan det resultera i minskade marginaler eller finansiella förluster till följd av ökade projektkostnader eller minskad produktivitet.

### **Miljörisker**

Miljörelaterade risker kan bestå av större miljöincidenter i verksamheten eller leverantörskedjan eller föroreningar eller annan negativ påverkan på miljön. Skanskas verksamhet är inriktad på byggverksamhet, bostadsutveckling och kommersiell fastighetsutveckling. På grund av Skanskas fastighetsinnehav löper Skanska en risk för att det i någon mån finns föroreningar på fastigheterna som innebär att det mot Skanska kan riktas krav på vidtagande av åtgärder såsom sanering eller efterbehandling av förorenad mark.

Föroreningar och ofrivilliga utsläpp som härrör från Skanskas verksamhet, eller på grund av befintliga föroreningar på eller från fastigheter som ägs av Skanska kan medföra kostnader i form av saneringsarbete, rättsliga och andra anspråk från myndigheter, privatpersoner, bolag eller andra parter som begär ersättning för personskada, sakskada eller övrig skada på naturen som påstås ha orsakats av Skanska eller som Skanska ansvarar för i egenskap av verksamhetsutövare och fastighetsägare. Fastighetsverksamheten medför därmed både direkta och indirekta miljörisker för Skanska som riskerar att vara väsentliga, eftersom dessa miljörisker kan innebära negativa effekter för Skanskas anseende och generera ökade kostnader som har en negativ inverkan på Skanskas lönsamhet. Vidare är Skanska exponerat mot risk kopplad till klimatpåverkan, såsom exempelvis extremväder. Extremväder kan innebära projektförseningar och ökade kostnader.

### **Arbetsmiljö och hälsa**

I Skanskas byggverksamhet finns det risker kopplade till hälsa och säkerhet för arbetstagare och andra människor i omgivningen av byggverksamheten. Det innebär en risk att människor på Skanskas arbetsplatser drabbas av arbetsskador, olyckor och ohälsa som kan resultera i dödsfall, skador och kronisk ohälsa som förkortar livslängden, eller försämrar livskvaliteten för den som drabbas. Risker kopplade till arbetsmiljö och hälsa finns även i Skanskas leverantörskedja. Om arbetet med säkerhet på byggnadsplatserna negligeras riskeras hälsan och säkerheten hos arbetstagare och andra människor i omgivningen. Vidare innebär dödsfall eller olyckor att rättsliga processer kan följa som kan leda till böter, straffavgifter, åtal, förlorat förtroende och skadat anseende som i förlängningen väsentligen kan påverka Skanskas finansiella ställning.

### **Cybersäkerhet och IT-system**

Skanskas verksamheter är i hög grad beroende av välfungerande IT-system. Avbrott och störningar i IT-system kan få stora konsekvenser för verksamheten, vilket innebär att IT-system kontinuerligt behöver utvecklas för att vara anpassade till en alltmer automatiserad och digitaliserad verksamhet och nya krav från affärsverksamheten. IT-systemen för Skanska är komplexa och utvecklingen av ny funktionalitet kan ta tid och vara förenad med stora kostnader. Det finns även en risk att utvecklingen av IT-system hämmas eller begränsas i något avseende, t.ex. på grund av svårigheter att rekrytera lämplig personal eller att behålla nyckelpersoner, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Skanskas verksamhet.

Avbrott i datakommunikationen och systemfel, cyberattacker och dataintrång, skadlig kod, naturkatastrofer, bedrägerier och andra oförutsedda händelser kan få negativa konsekvenser för verksamheten och varje längre avbrott eller bristande funktionalitet i IT-miljön kan resultera i att viktig information går förlorad, att vissa åtgärder försenas eller att Skanskas förmåga att erbjuda sina tjänster försämras eller omöjliggörs. Vidare finns det en risk att intrång i IT-miljön eller brister i hantering av kunddata, medarbetarinformation eller affärskritiska data leder till minskat förtroende för Skanska och resulterar i en negativ påverkan på Skanska resultat. Även strejker, konkurser eller andra problem hos Skanskas leverantörer av IT-tjänster (bl.a. tjänster avseende utveckling, förvaltning, datalagring, transaktionshantering och datakommunikation), samt uppsägningar av avtal med sådana leverantörer kan få en negativ påverkan på Skanska.

## **Finansiella risker**

### **Likviditets- och refinansieringsrisker**

Skanska använder sig av extern finansiering bl.a. för dess likviditet, för att refinansiera dess skulder när de förfaller och för att finansiera sin verksamhet. Skanskas möjlighet att erhålla finansiering påverkas inte bara av Skanskas finansiella ställning utan kan även påverkas av makroekonomiska faktorer. Exempelvis kan störningar på kapitalmarknaden och räntemarknaden negativt påverka Skanskas möjlighet att erhålla finansiering.

Det finns en risk att Skanska inte skulle kunna erhålla finansiering eller inte kunna förlänga, utöka eller refinansiera dess utestående finansiering eller bara kunna erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor. Den primära negativa effekten av riskens inträffande beror därvid på vilken specifik omständighet som inträffar. Exempelvis påverkas primärt Skanskas resultat om finansiering inte kan erhållas på för Skanska acceptabla villkor eftersom det ökar Skanskas finansiella kostnader.

## **Kreditrisk**

Kreditrisk beskriver Skanskas risk i de finansiella tillgångarna. Kreditrisken uppstår om en motpart inte uppfyller sitt kontraktuella betalningsåtagande gentemot Skanska. Kreditrisken fördelas på finansiell kreditrisk och kundkreditrisk som beskrivs närmare nedan.

Den maximala kreditexponeringen för finansiella tillgångar på balansdagen motsvaras av tillgångarnas verkliga värde. Kreditrisken fördelas nedan på finansiell kreditrisk som avser risken i de räntebärande tillgångarna samt på kundkreditrisk som avser risken i kundfordringarna. Realiserade förluster till följd av kreditrisker kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

### *Finansiell kreditrisk – risken i de räntebärande tillgångarna och derivat*

Finansiell kreditrisk är den risk Skanska löper i förhållande till finansiella motparter vid placering av överskottsmedel, tillgodohavanden på bankkonton och investering i finansiella tillgångar. Kreditrisk uppstår även vid användandet av derivatinstrument och utgörs av risken att en potentiell vinst inte realiserats ifall motparten inte fullföljer sin del av kontraktet.

Skanskas maximala exponering mot finansiella motparter motsvarar tillgångarnas verkliga värde och uppgick per 31 december 2025 till 30 254 miljoner kronor. Genomsnittlig löptid för räntebärande tillgångar uppgick till 0,1 år per 31 december 2025. De räntebärande tillgångarna per 31 december 2025 bestod huvudsakligen av banktillgodohavanden och placeringar i kortfristiga skuldinstrument. Per balansdagen bedömdes de räntebärande tillgångarna ha en låg kreditrisk, eftersom tillgångarna hade en hög kreditvärdighet varför förlustreserven för dessa tillgångar baseras på 12 månaders förväntade kreditförluster.

### *Kundkreditrisk – risken i kundfordringarna*

Kundkreditrisk är den risk Skanska löper i förhållande till beställare i projekt där Skanska får betalt efter att arbetet i projektet har utförts. Risken är hänförlig till att beställare inte betalar i rätt tid eller överhuvudtaget, med följd att Skanska inte får betalt för utfört arbete och nedlagda kostnader. Per 31 december 2025 uppgick utestående kundfordringar till 15 597 miljoner kronor och nedskrivningen av kundfordringarna till 243 miljoner kronor, varav 69 miljoner kronor avsåg en förlustreserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Det finns risk för att Skanska inte får betalt för utfört arbete och nedlagda kostnader i rätt tid eller överhuvudtaget. Om kreditförlusterna ökar och avsättningarna för kreditförluster är otillräckliga innebär det ökade kostnader för Skanska som kan ha en väsentlig inverkan på Skanskas resultat och finansiella ställning.

## **Ränterisk**

Ränterisk avser risken för att förändringar i marknadsräntor inverkar negativt på koncernens finansnetto och kassaflöde eller verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder. Vid beräkning av koncernens känslighet för ränteförändringar inkluderas samtliga räntebärande tillgångar, skulder och derivat, med undantag för pensioner och skatter. Analysen antar att positionen per 31 december 2025 hålls konstant avseende såväl storlek på nettoskuld, i förhållandet mellan fasta och rörliga räntor, som andelen av finansiella instrument i utländsk valuta.

Känsligheten i verkligt värde beräknas utifrån tre scenarion, dels basscenariot som innebär att räntenivån ökar med en procentenhet över alla löptider, dels att det sker en ökning respektive minskning av basscenariots lutning med en halv procent över löptiden. Förändringen i det verkliga värdet skulle utifrån dessa tre scenarion påverka finansnettot inom intervallet 26-45 miljoner kronor och övrigt totalresultat 0 kronor för räkenskapsåret 2025, eftersom säkringsredovisning inte har tillämpats på utestående ränteswapavtal. Samtliga belopp är angivna före skatt. Eget kapital skulle således påverkas med 13-36 miljoner kronor med hänsyn tagen till skatt. En ökning i räntenivån över alla löptider kan således ha en väsentlig negativ inverkan på Skanskas resultat.

En genomsnittlig ökning om en procentenhet av marknadsräntorna, givet samma volym och räntebindningstid som vid utgången av räkenskapsåret 2025, skulle ge en uppskattad positiv effekt på Skanskas räntenetto om 186 miljoner kronor för kommande 12-månaders period. Motsatsvis gäller att en sänkning av

marknadsräntorna skulle ha negativa effekter för Skanskas räntenetto och följaktligen ha en väsentlig negativ påverkan på Skanskas resultat.

Den genomsnittliga räntebindningstiden för samtliga räntebärande tillgångar var 0,1 år med hänsyn tagen till derivat. Räntesatsen för samtliga räntebärande tillgångar uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2025 till 2,94 procent. Av koncernens totala räntebärande finansiella tillgångar, efter hänsyn tagen till derivat, löpte per 31 december 2025 34 procent med fast ränta och 66 procent med rörlig ränta. Den genomsnittliga räntebindningstiden för samtliga räntebärande skulder med hänsyn tagen till derivat, exklusive leasingkulder och pensionsskuld, var 0,2 år per 31 december 2025. Räntesatsen för räntebärande skulder uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2025 till 4,19 procent, med hänsyn tagen till derivat var räntesatsen 4,34 procent. Av totala räntebärande finansiella skulder vid utgången av räkenskapsåret 2025, efter hänsyn tagen till derivat, löpte 100 procent med rörlig ränta. Realiserade förluster till följd av ränterisker kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

### **Valutarisk**

Valutarisk definieras som risken för negativ resultatpåverkan orsakad av valutakursförändringar. Denna risk kan delas upp i transaktionsexponering, innebärande nettot av operativa och finansiella (räntor/amorteringar) flöden, och omräkningsexponering avseende nettoinvesteringar i utländska koncernbolag. Ett negativt resultatutfall till följd av kraftiga valutakursförändringar kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

Transaktionsexponering uppstår när in- och utflöden i, för enheten utländska valutor, inte är matchade. Trots att Skanska har en stor internationell närvaro är verksamheten huvudsakligen av lokal natur avseende valutarisker. Projektens intäkter och kostnader möts normalt i samma valuta. Per den 31 december 2025 uppgick valutarisken i transaktionsexponeringen till 5 miljoner kronor, vilket skulle ge en effekt i övrigt totalresultat på 4 miljoner kronor efter skatt. Skanskas transaktionsexponering innebär att det finns en väsentlig risk att valutafluktuationer har en negativ påverkan på Skanskas resultat.

Skanskas policy är att nettoinvesteringar i verksamheterna kommersiell utvecklingsverksamhet ska valutasäkras om avsikten är att över tiden sälja dessa tillgångar. Säkringarna består av valutaterminskontrakt och/eller valutalån. Positivt verkligt värde för valutaterminskontrakten uppgår till 0 miljoner kronor och negativt verkligt värde uppgår till 0 miljoner kronor. Vid utgången av räkenskapsåret 2025 var 0 procent av nettoinvesteringar i utländsk valuta valutasäkrade. En valutakursförändring där kronan faller/stiger med 10 procent gentemot övriga valutor skulle ge en effekt i övrigt totalresultat på +/- 3,2 miljarder kronor efter skatt och hänsyn till säkringar. Valutafluktuationer kan följaktligen ha en väsentlig negativ inverkan på Skanskas övriga totalresultat.

### **Regulatoriska risker**

#### **Etiska överträdelser, korruption och mutor och risker kopplade till mänskliga rättigheter**

Skanska har utvalda hemmamarknader i Norden, Europa och USA. Ett av Skanskas riskområden är om Skanska i sin verksamhet på olika sätt bryter mot besticknings- och korruptionslagar (exempelvis UK Bribery Act, US Foreign Corrupt Practices Act, penningtvätt, vinning av brott), brott mot EU:s konkurrenslagstiftning, USA:s antitrustlagar eller annan lagstiftning om offentlig upphandling. Skanska arbetar med många regionala och lokala leverantörer, vilket kan skapa komplexa leverantörskedjor. Komplexiteten i samband med stora projekt, långa värdekedjor och både offentliga och privata kunder ökar risken för mutor och korruption. Ett annat riskområde är om Skanska i sin verksamhet riskerar att inskränka individers mänskliga rättigheter genom exempelvis orimliga arbetsvillkor, barnarbete, människohandel eller tvångsarbete på Skanskas egna arbetsplatser och/eller hos underentreprenörer eller leverantörer. Om det uppstår etiska överträdelser eller inskränkning/kränkning av mänskliga rättigheter kan det bland annat leda till förlorat förtroende för Skanska som ansvarstagande bolag, diskvalificering från offentliga upphandlingar, samt böter, straffavgifter, civilrättsliga eller straffrättsliga processer samt minskad förmåga att leverera till kund och oförmåga att uppfylla projektåtaganden vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Skanskas verksamhet och resultat. Exempelvis beslutade Controller General of the Union (CGU) i Brasilien att utestänga Skanska Brasil i juni 2016 från offentliga upphandlingar under minst två år i samband med administrativa processer initierade

av Brasiliens konkurrensmyndighet (CADE) och CGU, om ett sådant beslut skulle fattas avseende en av Skanskas utvalda hemmamarknader skulle det kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Skanskas verksamhet och resultat.

### **Risker kopplade till rättsliga och administrativa förfaranden**

Skanska kan från tid till annan vara inblandad i rättsliga och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana förfaranden kan bl.a. avse projekt, arbetsrättsliga frågor, immateriella rättigheter och andra frågor om rättigheter och skyldigheter som uppstår i samband med Koncernens verksamhet. Därutöver kan Koncernen även bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från tillsynsmyndigheter (t.ex. dataskydds- och konkurrensmyndighet). Rättsliga och administrativa förfaranden samt relaterade utredningsförfaranden kan bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. De ekonomiska, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en potentiellt betydande risk för Koncernen.

## **RISKER RELATERADE TILL MTN**

### **Risker relaterade till säkerheter och återbetalningsförmåga**

#### **MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernbolag och Bolaget får ställa säkerhet för annan skuld**

Bolaget är beroende av övriga Koncernbolag för att kunna erlagga betalningar under MTN. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det således att Koncernbolag har möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget. Om Koncernbolag inte skulle ha möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget skulle det kunna innebära att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser under MTN.

De övriga Koncernbolagen är självständiga juridiska personer och inget Koncernbolag förutom Borgensmannen har ställt någon borgen och inget Koncernbolag har ställt säkerhet eller liknande för Bolagets skyldighet att betala förfallna belopp och uppfylla andra förpliktelser enligt relevanta Lånevillkor. Fordringshavare har därför ingen rätt att rikta krav i anledning av relevanta Lånevillkor mot övriga Koncernföretag förutom mot Borgensmannen.

Vidare är Bolaget och Koncernbolagen inte förhindrat att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Bolaget har således rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs. Det finns således en risk att Fordringshavare i händelse av Bolagets konkurs inte erhåller betalning för sina fordringar.

### **Kreditrisk**

Investerare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Bolaget och på Borgensmannen. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Bolagets och Borgensmannens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av hur Koncernens verksamhet och finansiella ställning utvecklas. Det finns en risk att försämringar i dessa avseenden även innebär att marknadsvärdet av MTN sjunker. En annan aspekt på kreditrisken är att en försämrade finansiell ställning kan medföra att Koncernens kreditvärdighet minskar och att möjligheter till skuldfinansiering försämrades, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att uppfylla sina åtaganden under Lånevillkoren.

## **Marknadsrisker kopplade till MTN**

### **Risker relaterade till sekundärmarknad, likviditet och OTC-handel**

Risken att en sekundärhandel med MTN inte kommer att utvecklas och upprätthållas. I avsaknad av en sekundärhandel kan värdepapper bli svåra att sälja till ett korrekt marknadspris och investeraren bör observera att en överlåtelseförlust kan uppstå ifall MTN säljs före återbetalningsdagen. Även om ett värdepapper upptas till handel på Reglerad Marknad förekommer inte alltid handel med lånet. En stor del av den handel som sker med MTN sker OTC, vilket bidrar till att likviditeten på den reglerade marknaden, och insynen i vilken handel

som sker, blir lägre. Därför kan det vara fördyrande och förknippat med svårigheter att snabbt sälja en MTN eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad sekundärmarknad.

## **Ränterisk**

### ***MTN med rörlig ränta (floating rate notes (FRN))***

MTN med rörlig ränta utges normalt som s.k. FRN (Floating Rate Notes). Kupongen beräknas av en räntesats motsvarande Ränthebas plus/minus Ränthebas marginal där Ränthebasen justeras inför varje ränteperiod medan Ränthebas marginalen är fast under hela löptiden. Om Ränthebasen exempelvis utgörs av 3-månaders STIBOR är det marknadens uppfattning om 3-månadersräntornas utveckling tillsammans med Ränthebas marginalen som ligger till grund för beräkning av placeringens marknadsvärde. En ändrad förväntning på marknaden av på vilken nivå Ränthebasen kommer fastställas vid kommande räntesättningar riskerar därmed att sänka marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta.

### ***MTN med fast ränta***

Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.

### ***MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)***

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. En nollkupongobligation prissätts vanligtvis baserat på det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet såvida räntan är positiv. Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid för relevant MTN avgör normalt vilken diskonteringsfaktor som används för en MTN med nollkupong. Marknadsräntan är således normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongskonstruktion negativt. Hur marknadsräntan kommer att utvecklas framöver är svårt att förutse och är förknippat med osäkerhet.

## **Övriga risker kopplade till MTN**

### **Fordringshavarmöte och ändringar i villkoren för lån**

I de Allmänna Villkoren § 11 anges att Bolaget, Emissionsinstitut och fordringshavare under vissa förutsättningar kan kalla till fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga fordringshavare fatta beslut som påverkar fordringshavarnas rättigheter under ett lån. Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört fordringshavarmöte är bindande för samtliga fordringshavare oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Sammanfattningsvis kan beslut fattas av majoriteten mot minoritetens vilja. Som fordringshavare i minoritet står man risken att genom ett bindande majoritetsbeslut på fordringshavarmöte, tvingas inordna sig i ett beslut man bedömer negativt.

Bolaget och Emissionsinstituten har rätt att avtala om ändringar av villkoren för MTN under de förutsättningar som anges i de Allmänna Villkoren § 13. Klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor kan justeras utan fordringshavarnas samtycke. Som fordringshavare står man risken att bindas av ändringar i villkoren som man bedömer som negativa.

### **Vissa betydande intressen**

Emissionsinstituten tillhandahåller och kan komma att i framtiden tillhandahålla Bolaget olika typer av banktjänster och produkter, inklusive investeringsråd och analyser, inom ramen för den löpande verksamheten. I synnerhet kan noteras att Emissionsinstituten är och kan komma att i framtiden vara långivare under vissa kreditarrangemang med Bolaget som låntagare. Av denna anledning kan intressekonflikter förekomma eller uppstå som ett resultat av att Emissionsinstituten är involverade i transaktioner med andra parter och i olika roller eller genom att bedriva annan verksamhet med tredje part som har motstridande intressen. Förekomsten av intressekonflikter för Emissionsinstituten som investerare anser är skadliga för MTN kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN.

## **Benchmarkförordningen**

Efter ett antal större skandaler har processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan har implementerats, medan andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det föreligger dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och hur de kommer utvecklas. Detta kan i sin tur leda till exempelvis ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, och i förlängningen att vissa av dessa helt kan komma att upphöra att publiceras. Om så sker för en referensränta som är kopplad till viss MTN, kan detta komma att påverka innehavaren av sådan MTN negativt. De Allmänna Villkoren innehåller en mekanik för att fastställa Räntebasen för det fall EURIBOR eller STIBOR, vilka kan tillämpas för viss MTN, inte kan fastställas vid en given tidpunkt. Det finns dock en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt inte är lika gynnsamma för innehavare av MTN. Vidare finns en risk att svårigheter kan uppstå i samband med att en alternativ Räntebas ska bestämmas för utgiven MTN, vilket kan leda till tidskrävande diskussioner och/eller tvister och vilket skulle kunna få negativa effekter för berörda investerare.

## **Risker förenade med Gröna Obligationer**

Vad som utgör Gröna Obligationer avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Bolagets från tid till annan gällande Gröna Ramverk, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån, och redovisas i Bolagets rapportering avseende gröna MTN. Det finns en risk för att MTN enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det är varje investerares skyldighet att inhämta aktuell information om risker och principer för sådana MTN då dessa kan förändras eller utvecklas över tid. Såväl det Gröna Ramverket som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter Lånedatumet för visst Lån, vilket kan medföra förändrade villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för Bolaget. Förändringar i det Gröna Ramverket som sker efter Lånedatumet för visst lån kommer Fordringshavare i Lånet inte ta del av.

Mot bakgrund av den nya standarden för European Green Bonds som infördes genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 ("**EuGB-förordningen**") och de klassificeringar av gröna kapitalmarknadsinstrument som infördes genom Taxonomiförordningen finns det en risk att den oreglerade gröna obligationsmarknaden rör sig mot en efterlevnad av Taxonomiförordningen. För det fall att nettolikviden för Gröna Obligationer inte appliceras i enlighet med kraven i Taxonomiförordningen finns det en risk att framtida investerares förväntningar eller krav på gröna investeringar inte uppfylls, vilket kan ha en ytterligare negativ inverkan på den Gröna Obligationernas värde på andrahandsmarknaden. Om Bolaget inte skulle uppfylla villkoren i det Gröna Ramverket i förhållande till visst Lån, eller att de Gröna Obligationerna inte efterlever de frivilliga standarder för gröna och/eller hållbara investeringar som följer av Taxonomiförordningen och/eller EUGB-förordningen innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har i sådana fall därmed ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation, vilket skapar en risk för att värdet på sådan MTN minskar. Om Bolaget skulle misslyckas med att efterleva Taxonomiförordningen och/eller EUGB-förordningen, till exempel avseende informationskrav eller uppfyllande av miljömässiga kriterier, kan det innebära att Bolaget förbjuds att marknadsföra, distribuera och sälja de Gröna Obligationerna.

Om Bolaget inte skulle uppfylla det Gröna Ramverket i förhållande till visst Lån eller att ett visst Lån på grund av Taxonomiförordningen och/eller EUGB-förordningen upphör att klassificeras som gröna MTN innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har därmed i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av gröna MTN eller annan kompensation, vilket skapar en risk för att värdet på sådana Lån minskar.

### **3. ANSVARFÖRSÄKRAN M.M.**

---

Grundprospektet utgör ett grundprospekt enligt Artikel 8 i Prospektförordningen. Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen. Grundprospektet är giltigt i ett år efter Finansinspektionens godkännande av Grundprospektet och MTN kan ges ut under Grundprospektets giltighetstid. Bolaget har inga skyldigheter att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall det uppkommer eller uppmärksammas nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter efter Grundprospektets giltighetstid.

Bolaget, med säte i Sverige, ansvarar för innehållet i Grundprospektet. Enligt Bolagets kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som skulle kunna påverka dess innebörd. Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolaget vet överensstämmer med de faktiska förhållandena. Även Bolagets styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolagets styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Grundprospektet har inte granskats av Bolagets revisorer. Grundprospektets innehåll har inte heller verifierats av Emissionsinstitutet. Ansvar för omfattar även när finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper, under förutsättning att Bolaget lämnat sitt samtycke till att Grundprospektet nyttjas.

Grundprospekt skall läsas tillsammans med samtliga dokument som har införlivats genom hänvisning (se avsnittet Information som har införlivats i Grundprospektet genom hänvisning nedan), de Slutliga Villkoren för varje erbjudande under MTN-programmet samt eventuella tillägg till Grundprospektet.

Erbjudanden under MTN-programmet riktas inte till någon person vars medverkan förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt, annat än till person i stat eller stater inom EES till vilka Bolaget och Emissionsinstitutet har begärt att Finansinspektionen skall överlämna intyg, dels om godkännande av Grundprospektet dels om att Grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen. Erbjudanden under MTN-programmet lämnas varken direkt eller indirekt i något land där sådana erbjudanden skulle strida mot lag eller andra regler i sådant land. Grundprospektet får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler i sådant land.

Detta Grundprospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Grundprospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Grundprospektet. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Grundprospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Grundprospektet eller Slutliga Villkor utgör inte någon rekommendation att teckna sig för eller förvärva MTN som ges ut under MTN-programmet. Det ankommer på varje mottagare av Grundprospektet och/eller Slutliga Villkor att göra sin egen bedömning av Bolaget och Skanska, till vilken Bolaget hör, på basis av innehållet i Grundprospektet, samtliga dokument som har införlivats genom hänvisning (se avsnitt 16 nedan, Information som har införlivats genom hänvisning), de slutliga villkoren för varje erbjudande under MTN-programmet samt eventuella tillägg till Grundprospektet. Potentiella investerare uppmanas att noggrant gå igenom avsnittet Riskfaktorer på sidorna 8–14 i detta Grundprospekt.

Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av MTN som ges ut under MTN-programmet och därvid rådfråga skatterådgivare.

## 4. MTN – VILLKOR OCH KONSTRUKTION

---

### 4.1 Vad är en MTN

#### Löpande skuldebrev

MTN är löpande skuldebrev, fordringsrätter, som är utgivna för allmän omsättning och som är fritt överlåtbara till sin karaktär. I dagligt tal benämns MTN också ofta obligation. En MTN manifesterar ett fordringsförhållande mellan Bolaget och investeraren där investeraren i normalfallet har rätt att erhålla ett kontantbelopp av Bolaget vid löptidens utgång samt i vissa fall ränta under löptiden.

#### Allmän omsättning

Ofta handlas MTN på den i Grundprospektet angivna reglerade marknaden eller andra marknadsplatser, men det händer även att MTN sätts samman specifikt för att passa en enskild investerare eller grupp av investerare som vill exponeras mot en särskild risk eller marknad. I de senare fallen är det inte tänkt att sådan MTN skall omsättas, även om det är fullt möjligt eftersom MTN till sin form är fritt överlåtbara värdepapper. Mer om andrahandsmarknaden finns under avsnittet Riskfaktorer på sidan 7 ovan.

### 4.2 Allmänna Villkor – Slutliga Villkor

#### Allmänna Villkor

De Allmänna Villkoren är standardiserade och generella till sin karaktär och täcker en mängd olika typer av MTN. De Allmänna Villkoren gäller i tillämpliga delar för samtliga MTN som emitteras under MTN-programmet.

#### Slutliga Villkor

För varje MTN som emitteras under MTN-programmet upprättas även Slutliga Villkor, enligt den modell som finns angiven i bilaga till Allmänna Villkor. Generellt kan sägas att de Slutliga Villkoren anger de specifika lånevillkoren för varje serie av MTN. Avsikten är att de Slutliga Villkoren tillsammans med Allmänna Villkor utgör de fullständiga villkoren för MTN-serien. De Slutliga Villkoren måste således alltid läsas tillsammans med de Allmänna Villkoren för att få en fullständig förståelse av de villkor som gäller för respektive MTN-serie. De Slutliga Villkoren innehåller oftast en angivelse av vilka av de delar av de Allmänna Villkoren som är tillämpliga på det enskilda lånet om sådant förtydligande ansetts nödvändigt och sådana kompletterande Lånevillkor som inte anges i Allmänna Villkor. I Slutliga Villkor regleras bland annat lånets eller en series nominella belopp, valörer, lånetyp och tillämplig metod för avkastnings- eller ränteberäkning.

Slutliga Villkor för MTN som erbjuds allmänheten eller annars tas upp för handel på Reglerad Marknad inges till Finansinspektionen. Sådana Slutliga Villkor som inges till Finansinspektionen kommer att offentliggöras på Bolagets samt Utgivande Instituts hemsida.

### 4.3 Räntekonstruktioner

Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med § 3 (*Räntekonstruktion*) i Allmänna Villkor utge MTN med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongs konstruktion). Dessa räntekonstruktioner beskrivs nedan. Räntekonstruktion för det aktuella Lånet specificeras i tillhörande Slutliga Villkor.

#### MTN med fast ränta

Om Lånet är specificerat som Lån med fast ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) startdagen för ränteberäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor (se avsnitt ”*Dagberäkning av ränteperiod*” nedan). Infaller Ränteförfallodag på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Rantan för Lån beräknas och utgår dock endast till (och inklusive) Ränteförfallodagen.

### **MTN med rörlig ränta (FRN)**

Om Lånet är specificerat som Lån med rörlig ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen.

Räntesatsen för respektive Ränateperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Ränatebestämningdag och utgörs av Ränatebasen med tillägg av Ränatebasmarginalen för samma period.

Kan Ränatesats inte bestämmas på Ränatebestämningdagen på grund av sådant hinder som anges i Allmänna Villkor ska Lånet fortsätta att löpa med den ränatesats som gällde för den närmast förutvarande Ränateperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Ränatesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränateperioden.

Ränta som upplupit under en Ränateperiod erläggs i efterskott på respektive Ränateförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetoden som anges i Slutliga Villkor (se avsnitt ”Dagberäkning av ränateperiod” nedan).

Infaller Ränateförfallodag för Lån med rörlig ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränateförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränateförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränatan beräknas och utgår dock endast till (och inklusive) Ränateförfallodagen.

Ränatebas för rörlig ränta avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån i svenska kronor och EURIBOR för Lån i euro. STIBOR och EURIBOR utgör ett referensvärde enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 (”**Benchmarkförordningen**”). STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen. EURIBOR tillhandahålls av European Money Market Institute och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

### **MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)**

Nollkupongobligationer är MTN som löper utan ränta. Dessa MTN ges normalt ut till underkurs, d.v.s. investeraren erlägger ett belopp som är lägre än nominellt belopp för obligationen, och erhåller nominellt belopp på återbetalningsdagen, alternativt utges till sitt nominella belopp och den ränta/avkastning som har genererats under löptiden betalas när MTN förfaller till betalning, på återbetalningsdagen.

### **Dagberäkning av ränateperiod**

Ränta som upplupit under en Ränateperiod erläggs i efterskott på respektive Ränateförfallodag och beräknas enligt någon av nedan beskrivna Dagberäkningsmetoder.

- Om ”30/360” anges som tillämplig Dagberäkningsmetod ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.
- Om ”Faktisk/360” anges som tillämplig Dagberäkningsmetod ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

### **Återbetalning av kapitalbelopp och ränta**

Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag. Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

## 5. ALLMÄNNA VILLKOR

---

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") skall gälla för Lån som Skanska Financial Services AB (publ) (org.nr 556106-3834) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under det MTN-program som Bolaget upprättat för att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år, såsom Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda vid var tid utestående nominella beloppet av MTN i SEK tillsammans med det vid var tid utestående nominella beloppet i EUR omräknat till SEK, enligt vad som anges nedan, får ej överstiga SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000)<sup>1</sup> eller motsvärdet därav i EUR (i den mån inte annat följer av § 13 (*Ändring av villkor, Rambelopp m.m.*)).

### § 1 Definitioner

1.1. Utöver ovan gjorda definitioner skall i Allmänna Villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

- "Administrerande Institut" enligt Slutliga Villkor - om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
- "Affärsdag" dag då överenskommelse träffats om placering av MTN mellan Utgivande Institut och Bolaget;
- "Bankdag" dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
- "Borgensmannen" Skanska AB (publ) (org.nr 556000-4615);
- "Emissionsinstitut" Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;
- "EURIBOR" är:
- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet LSEG Benchmarks<sup>2</sup> 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 Ränkteperioden; eller
  - (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränkteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränkteperioden; eller
  - (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränkteperioden;

---

<sup>1</sup> Rambeloppet höjdes från SEK 8 000 000 000 till SEK 10 000 000 000 genom tilläggsavtal daterat 8 april 2024.

<sup>2</sup> Tidigare Refinitiv.

<b>”Euro” och ”EUR”</b>	är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).
<b>”Euroclear Sweden”</b>	Euroclear Sweden AB, (org.nr 556112-8074);
<b>”Europeiska Referensbanker”</b>	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
<b>”Fordringshavare”</b>	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om Förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
<b>”Justerat Lånebelopp”</b>	det sammanlagda belopp av utestående MTN avseende visst Lån med avdrag för samtliga MTN som innehas av Bolaget eller annat bolag som ingår i Koncernen;
<b>”Kapitalbelopp”</b>	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån skall återbetalas;
<b>”Koncernbolag”</b>	ett bolag vars konsoliderade totala tillgångar representerar mer än 10 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar;
<b>”Koncernen”</b>	den koncern i vilken Borgensmannen är moderbolag;
<b>”Kontoförande Institut”</b>	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
<b>”Ledarbanken”</b>	Nordea Bank Abp, eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Bolaget övertar denna roll;
<b>”Lån”</b>	varje lån av serie – omfattande en eller flera MTN – som Bolaget upptar under detta MTN-program;
<b>”Lånedatum”</b>	enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
<b>”Lånevillkor”</b>	är för visst Lån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.
<b>”MTN”</b>	skuldförbindelse som registrerats enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
<b>”Rambelopp”</b>	SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utelöpande, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen publiceras på informationssystemet LSEG Benchmarks <sup>3</sup> sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt

---

<sup>3</sup> Tidigare Refinitiv.

Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt § 13 (*Ändring av Lånevillkoren, Rambelopp m.m.*);

**”Referensbankerna”** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);

**”Reglerad Marknad”** är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument eller rättsakt som ersätter eller kompletterar detta direktiv.

**”Räntebas”** är med avseende på Lån med rörlig ränta, FRN, räntebasen EURIBOR eller STIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter EURIBOR eller STIBOR i enlighet med § 4 (*Byte av Räntebas*);

**”Slutliga Villkor”** är de slutliga villkor som upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga A (Mall för Slutliga Villkor) (med de tillägg och ändringar som från tid till annan kan komma att göras);

**”STIBOR”** är:

- (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 LSEG Benchmarks<sup>4</sup> 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 Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden;

**”Svenska Kronor”** och **”SEK”** är den lagliga valutan i Sverige.

**”Utgivande Institut”** enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån utgivits;

**”Valuta”** SEK eller EUR;

---

<sup>4</sup>Tidigare Refinitiv.

”VP-konto” värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; och

”Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbelopp avseende Lån skall återbetalas.

Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Valuta och Valör/-er återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

## § 2 Registrering av MTN

- 2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.
- 2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 2.4 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med § 10 (*Uppsägning av lån*) och § 11 (*Fordringshavarmöte*). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

## § 3 Räntekonstruktion

- 3.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

(a) **Fast ränta**

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

(b) **FRN (Floating Rate Notes)**

Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av § 4 (*Byte av Räntebas*).

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i § 6 (*Dröjsmålsränta*) skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

(c) **Nollkupong**

Lånet löper utan ränta.

3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan på Lånet beräknas på Kapitalbelopp.

3.3 Bolaget kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i § 3.1 ovan.

#### § 4 **Byte av Ränthebas**

4.1 Om en Triggerhändelse som anges i 4.2 nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Ränthebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Ränthebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Ränthebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Räntheperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Ränthebas.

4.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:

- (a) att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen eller (ii) Administratören av Ränthebasen med information om att Administratören av Ränthebasen inte längre tillhandahåller aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Ränthebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Ränthebasen är avsedd att representera och Ränthebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen med konsekvensen att det är olagligt för Bolaget, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Ränthebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens-

eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller

- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

4.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av 4.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

4.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Ränthebestämningdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Ränthebestämningdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Räntheperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Räntheperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Räntheperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framgår av denna § 4 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Ränthebestämningdag, men utan framgång.

4.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med § 12 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Bolaget även informera börsen om ändringarna.

4.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med denna § 4 (*Byte av Räntebas*) ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt denna paragraf.

4.7 I denna § 4 (*Byte av Räntebas*) har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

”**Administratör av Räntebas**” är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR, eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

”**Ersättande Räntebas**” är:

- (a) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller

- (b) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (a), sådan annan ränta som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Räntebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas *mutatis mutandis* på sådan ny Ersättande Räntebas.

”**Oberoende Rådgivare**” är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Räntebasen vanligen används.

”**Offentliggörande**” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 4.2 (b) till 4.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

”**Relevant Nomineringsorgan**” är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet eller någon del därav.

”**Spreadjustering**” är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Räntebas och som:

- (a) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Räntebasen; eller
- (b) om (a) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skäligen att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

## § 5 Återbetalning av Lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta

- 5.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfalldag enligt § 3 (*Räntekonstruktion*).
- 5.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta skall ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfalldag, eller på den Bankdag närmare respektive förfalldag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden (*”Avstämningsdagen”*).
- 5.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag. Infaller förfalldag för Lån med fast ränta på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast t o m förfalldagen. Infaller förfalldag för Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen skall anses vara föregående Bankdag.
- 5.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.5 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i § 17.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt § 6.2.

- 5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## § 6 Dröjsmålsränta

- 6.1 Vid betalningsdröjsmål avseende MTN utgiven i SEK eller i EUR utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR eller, avseende MTN utgiven i EUR, EURIBOR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR eller i förekommande fall EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta skall dock – med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket – aldrig utgå efter en lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen ifråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 6.2 Beror dröjsmålet på sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i § 17.1 skall dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta ej utgå efter högre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen ifråga och för Lån som löper utan ränta beräknas utan i första stycket nämnda tillägg av två procentenheter.

## § 7 Preskription

- 7.1 Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfalldag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.
- 7.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år ifråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## § 8 Borgen

- 8.1 Borgensmannen har i enlighet med Bilaga B tecknat borgen såsom för egen skuld för Bolagets samtliga betalningsförpliktelser enligt Lån ("**Borgensförbindelsen**").
- 8.2 Ändringar av dessa Allmänna Villkor får inte ske utan att Bolaget inhämtat skriftligt godkännande från Borgensmannen, vilket skall tillställas Ledarbanken.

## § 9 Särskilda åtaganden

- 9.1 Bolaget åtar sig, så länge någon MTN utestår, att
- (a) inte själv ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknads lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget, dock att Borgensmannen får utfärda ansvarsförbindelse för sådant Lån;
  - (b) inte själv ställa säkerhet för marknads lån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt
  - (c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt (a) och (b) ovan, varvid på vederbörande dotterbolag skall tillämpas det som gäller för Bolaget (med beaktande

av att dotterbolaget får mottaga sådan ansvarsförbindelse som Bolaget äger lämna enligt bestämmelse i (b) ovan).

- 9.2 Med "marknadslån" avses ovan Lån mot utgivande av certifikat, obligation eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på börs eller reglerad marknadsplats.
- 9.3 Bolaget åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår inte väsentligt förändra karaktären av Bolagets verksamhet.
- 9.4 Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bolagets åtagande enligt föregående stycken helt eller delvis skall upphöra om säkerhet ställs för betalningen av MTN och sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

## § 10 Uppsägning av Lån

10.1 Administrerande Institut ska (i) om så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under relevant Lån - begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebeloppet under relevant Lån, göras gemensamt - eller (ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte, skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel, och inte varar längre än 3 Bankdagar; eller
- (b) Bolaget i något annat avseende än som anges under punkt a) ovan eller i punkten Gröna Obligationer i Slutliga Villkor inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån – eller eljest handlar i strid mot dem – eller Borgensmannen inte fullgör sina förpliktelser enligt Borgensförbindelsen under förutsättning att Bolaget och/eller Borgensmannen uppmanats, om rättelse är möjligt, att vidta rättelse och Bolaget och/eller Borgensmannen inte inom FEMTON (15) Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- (c) Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån som upptagits av Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst 15 Bankdagar, dock endast för de fall de sammanlagda nominella beloppen av de lån som berörs överstiger EUR ETTHUNDRA MILJONER (100 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- (d) Borgensmannen inte inom FEMTON (15) Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Borgensmannen mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti, dock endast för de fall de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller åtaganden som berörs överstiger EUR ETTHUNDRA MILJONER (100 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- (e) anläggningstillgång tillhörande Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag utmäts; eller

- (f) Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag inställer alla sina betalningar; eller
- (g) Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag ansöker eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion<sup>5</sup>; eller
- (h) Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag försätts i konkurs; eller
- (i) Beslut fattas att Bolaget, Borgensmannen eller Koncernbolag skall träda i likvidation (såvida inte, vad gäller Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Koncernbolags obestånd); eller
- (j) Bolagets eller Borgensmannens styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget eller Borgensmannen skall uppgå i nytt eller existerande bolag utanför Koncernen.

Begreppet ”lån” under punkterna (c) och (d) ovan omfattar även Lån, kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 10.2 Det åligger Bolaget att omedelbart efter det att Bolaget fått kännedom därom underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna (i enlighet med § 12 (*Meddelanden*)) i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna (a)– (j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat eller kan förväntas inträffa, förutsatt att det inte är känt för emissionsinstitutet att motsatsen är fallet. Bolaget skall lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 10.3 Bolaget skall dock endast vara skyldigt att lämna information och underrättelse enligt § 10.2 i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med Reglerad Marknad där Borgensmannens eller Bolagets aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 10.4 Vid förtida inlösen av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel

$$\frac{\text{Kapitalbelopp}}{(1 + r)^t}$$

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta skall istället köpränta användas, vilken skall reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkning skall stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för ifrågavarande Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket i sådana fall framgår av Slutliga Villkor.

<sup>5</sup> Sedan 1 augusti 2022 ersatt av lag (2022:964) om företagsrekonstruktion.

## § 11 Fordringshavarmöte

- 11.1 Administrerande Institut äger, och skall efter skriftlig begäran från Bolaget eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**"). Kallelsen skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och Fordringshavarna i enlighet med § 12 (*Meddelanden*).
- 11.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande skall de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare skall äga rätt att delta i Fordringshavarmöte skall detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen skall bifogas ett fullmaktsformulär.
- 11.3 Mötet skall inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 11.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Bolaget samt Bolagets revisorer och juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av ordföranden.
- 11.5 Administrerande Institut skall tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden skall upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, skall vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 11.6 Vid Fordringshavarmötet skall föras protokoll, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordringshavarna enligt § 12 (*Meddelanden*). Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 11.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 11.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**");
- (a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven Valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av § 4 (*Byte av Räntebas*));

- (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
  - (c) godkännande av ändring av denna § 11 (*Fordringshavarmöte*).
- 11.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, skall mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte skall snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt avstämningsregister från slutet av femte Bankdagen före dagen för det återupptagna Fordringshavarmötet (med beaktande av § 11.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet skall inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i § 11.5 men på grundval av avstämningsregister från slutet av femte Bankdagen före dagen för det återupptagna Fordringshavarmötet). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 11.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 11.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 11.12 Vid tillämpningen av denna § 11 (*Fordringshavarmöte*) skall innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN skall anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 11.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare. Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens rimliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.
- 11.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna § 11 (*Fordringshavarmöte*), rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Bolaget.
- 11.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt eller noteringsdokument. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.
- 11.16 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmöte som denna finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligt närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt eller skriftligt förfarande.

## **§ 12 Meddelanden**

12.1 Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.

## **§ 13 Ändring av villkor, Rambelopp m.m.**

13.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger – efter Borgensmannens skriftliga godkännande – justera klara och uppenbara fel i Lånevillkor.

13.2. Bolaget och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framgår av § 4 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.

13.3. Bolaget och Emissionsinstitutet äger – efter Borgensmannens skriftliga godkännande – överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Vidare kan utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut ske.

13.4 Ändring av Lånevillkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt § 11 (*Fordringshavarmöte*).

13.5 Samtliga ändringar av dessa villkor förutsätter Bolagets medgivande och Borgensmannens skriftliga godkännande.

13.6 Ändring av Lånevillkoren skall av Bolaget snarast meddelas i enlighet med § 12 (*Meddelanden*).

## **§ 14 Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

14.1 För Lån som skall upptagas till handel på Reglerad Marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm AB eller annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

## **§ 15 Tillhandahållande av Lånevillkor**

15.1 Bolaget åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Bolagets hemsida.

## **§ 16 Förvaltarregistrering**

16.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av Lånevillkoren förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av § 11 (*Fordringshavarmöte*).

## **§ 17 Begränsning av ansvar m.m.**

17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen (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 eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga

om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

17.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket att vidta åtgärd enligt Lånevillkoren, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

## **§ 18 Tillämplig lag; jurisdiktion**

18.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av Lånevillkoren.

18.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm 26 april 2022

**SKANSKA FINANCIAL SERVICES AB (PUBL)**

## 6. MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

---

### Slutliga Villkor avseende Lån nr [ ] under Skanska Financial Services AB (publ) svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 26 april 2022 för rubricerade MTN-program och nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets Grundprospekt för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i det Grundprospekt av den 5 maj 2026, jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt [*lägg till samtliga tilläggsprospekt, annars radera*] som upprättats för MTN-programmet. Dessa Slutliga Villkor har utarbetats i enlighet med Artikel 8.4 Prospektförordningen].

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tillägg och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på [www.skanska.com](http://www.skanska.com).

1. **Lånenummer:** [ ]  
(i) Tranchbenämning: [ ]
2. **Nominellt belopp:**  
(i) Lån: [ ]  
(ii) Tranche: [ ]
3. **Pris:** [ ] % av Lägsta Valör
4. **Valuta:** [SEK/EUR]
5. **Lägsta Valör:** [SEK/EUR] (*Lägst EUR 100 000 eller motvärdet därav i SEK.*)
6. **Lånedatum:** [ ]
7. **Startdag för ränteberäkning (om annan än lånedatum):** [ ]
8. **Likviddatum:** [ ]
9. **Återbetalningsdag:** [ ]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]  
[[STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)]  
[Nollkupong]
11. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning till Kapitalbelopp]

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

12. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
  - (i) Räntesats: [ ] % p.a.
  - (ii) Ränteberäkningsmetod: [30/360 om SEK/ faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar om EUR]

- (iii) Rönteförfallodag: Årligen den [ ], första gången den [ ] och sista gången den [ ], dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas ränta närmast påföljande Bankdag, ränta utgår dock endast till och med Rönteförfallodagen.  
*(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Rönteperiod)*
- (iv) Övriga villkor relaterade till beräkning av fast ränta: [Ej tillämpligt/*Specificera*]
- (v) Riskfaktorer: I enlighet med Grundprospektet, avsnitt 2.2 Risker relaterade till MTN.
13. **Rörlig röntekonstruktion (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Röntebas: [ ]-månaders [STIBOR/EURIBOR]  
[Den [första/sista] kupongens Röntebas skall interpoleras linjärt mellan [ ]-månader [STIBOR/EURIBOR] och [ ]-månader [STIBOR/EURIBOR].]
- (ii) Röntebasmarginal: [+/-][ ]%
- (iii) Röntebestämningdag: [[Två] Bankdagar före varje Rönteperiod, första gången den [ ].
- (iv) Rönteberäkningsmetod: [[faktiskt antal dagar / 360 / specificera annan dagberäkning]]
- (v) Rönteperiod: Tiden från den [ ] till och med den [ ] (den första Rönteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [ ] månader med slutdag på en Rönteförfallodag.
- (vi) Rönteförfallodagar: Sista dagen i varje Rönteperiod, första gången den [ ] och sista gången den [ ], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, [förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
- (vii) Lägsta möjliga ränta: [[ ] % per annum] [Ej tillämpligt]
- (viii) Högsta möjliga ränta: [[ ] % per annum] [Ej tillämpligt]
- (ix) Övriga villkor relaterade till beräkning av FRN: [Ej tillämpligt/*Specificera*]
- (x) Riskfaktorer: I enlighet med Grundprospektet, avsnitt 2.2 Risker relaterade till MTN.
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [*Specificera*]
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med Grundprospektet, avsnitt 2.2 Risker relaterade till MTN.
15. **Kapitalbelopp:** [SEK]/[EUR] [●]  
*(Grund för beräkning av Kapitalbelopp specificeras)*
16. **Gröna Obligationer** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)*

- (i) Grönt ramverk: [Bolagets gröna ramverk daterat [●][, vilket återfinns på Bolagets hemsida [●]].
- Brott mot denna punkt 16 (*Gröna Obligationer*) eller punkt 18 (*Användning av tillförda medel*) utgör inte uppsägningsgrund enligt punkt 10.1 b) i Allmänna Villkor.
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med Grundprospektet, avsnitt 2.2 Risker relaterade till MTN.
17. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** [SEK/EUR] [ ] minus transaktionskostnader och avgifter.
18. **Användning av tillförda medel:** [I enlighet med Grundprospektet/I enlighet med punk 16. Gröna Obligationer ovan//*Specificera*]
19. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm AB/*Specificera* annan Reglerad Marknad]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [ ]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [ ]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Ej tillämpligt/*Specificera*]
20. **Kreditbetyg för Lån:** [Ej tillämpligt/*Specificera*]
21. **Intressen:** [Ej tillämpligt/*Specificera*]  
(*Om fysiska eller juridiska personer inblandade i emissionen har några ekonomiska eller andra relevanta intressen eller om intressekonflikter föreligger som kan ha betydelse för ett enskilt Lån skall dessa beskrivas*)
22. **Utgivande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/*Specificera*]
23. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/*Specificera*]
24. **ISIN:** SE[ ]

## ANSVAR

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga 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 marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den [ ]

**SKANSKA FINANCIAL SERVICES AB (publ)**

## 7. BORGENSÅTAGANDE FÖR MTN

---

Nedan återges Skanska AB:s åtagande såsom Borgensman för MTN som Bolaget emitterar under MTN-programmet. Avtalet finns tillgängligt på Skanska AB:s hemsida ([www.skanska.com](http://www.skanska.com)) samt på nedan angiven länk: (<https://group.skanska.com/498ffe/siteassets/investors/financial-information/funding/borgensforbindelse-mtn.pdf>)<sup>6</sup>.

### BORGENSFÖRBINDELSE

Skanska Financial Services AB (publ) (org.nr 556106-3834) ("**Bolaget**") har den 10 mars 1999 träffat avtal (sådant avtal såsom det ändrats från till annan därefter nedan benämnt "**Avtalet**") med Nordea Bank Abp ("**Ledarbanken**"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) ("**Emissionsinstitutet**") om uppläggande av ett svenskt Medium Term Noteprogram ("**MTN-programmet**") under vilket Bolaget avser att uppta Lån på den svenska kapitalmarknaden genom att utge obligationer i svenska kronor ("**SEK**") eller i euro ("**EUR**") med en löptid om lägst ett år, s.k. MTN, inom ramen för ett högsta sammanlagt vid var tid utestående nominellt belopp av obligationer i SEK tillsammans med det vid var tid utestående nominella beloppet i EUR omräknat till SEK, enligt vad som anges nedan, ej överstigande SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) (MTN i EUR skall på Affärsdagen för sådan MTN, vid beräkning av Rambeloppet, omräknas till SEK efter den kurs som gällde för sådan MTN på Affärsdagen såsom den publicerats på informationssystemet Refinitivs sida "SEKFIX=" eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida eller, om sådan notering ej finns, annan likvärdig sida som Ledarbanken bestämmer) ("**Rambeloppet**").

Den 26 april 2022 ändrades Avtalet varigenom nya allmänna villkor för upptagande av lån under MTN programmet ("**Allmänna Villkor**") ersatte tidigare allmänna villkor.

Utöver häri gjorda definitioner skall de definitioner som intagits i Avtalet och i Allmänna Villkor äga tillämpning i denna borgensförbindelse.

1. Borgensmannen har tagit del av och godkänt Avtalet och Allmänna Villkor.
2. För rätta fullgörandet av Bolagets samtliga betalningsförpliktelser enligt Avtalet och Allmänna Villkor och alla därunder upptagna Lån tecknar Skanska AB (publ) (org.nr 556000-4615) ("**Borgensmannen**") härmed borgen såsom för egen skuld. Åtagandet gäller intill dess Bolaget slutligt fullgjort samtliga sina ifrågavarande förpliktelser och påverkas inte av att Bolaget kan ha överskridit Rambeloppet.
3. Borgensmannen förbinder sig att så länge borgensförbindelsen gäller vara direkt eller indirekt ägare till 100 procent av aktierna i Bolaget.
4. Inträffar händelse av väsentlig betydelse för Borgensmannens utveckling eller förändras i väsentlig omfattning Borgensmannens finansiella ställning skall Borgensmannen omedelbart genom Ledarbanken informera Emissionsinstitutet härom. Borgensmannen skall även vid anfordran tillhandahålla sådan annan information om Borgensmannen, som Emissionsinstitutet under avtalstiden och därefter så länge någon MTN är utelöpande, skäligen kan komma att begära. Borgensmannen skall dock endast vara skyldig att lämna information och underrättelse i den mån så kan ske utan att Borgensmannen överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med Reglerad Marknad där Borgensmannens eller Bolagets aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
5. Det åligger Borgensmannen att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges i §10 i Allmänna Villkor skulle inträffa.

---

<sup>6</sup> Information på Skanska AB:s hemsida som inte har införlivats i detta Grundprospekt genom hänvisning utgör inte en del av detta Grundprospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

6. Borgensmannen åtar sig, så länge någon MTN utestår, att
- (a) inte själv ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Borgensmannen;
  - (b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Borgensmannen; samt
  - (c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt (a) och (b) ovan, varvid på Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Borgensmannen (med beaktande av att Koncernbolag får mottaga sådan ansvarsförbindelse som Borgensmannen äger lämna enligt bestämmelser i (b) ovan).

Med ”**marknadslån**” avses ovan lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive Lån under MTN eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats.

Borgensmannen åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen om det enligt Emissionsinstitutens skäligen bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

Borgensmannen åtar sig även att inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

Emissionsinstitutet har rätt att medge att Borgensmannens åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutets bedömning betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN.

7. Meddelanden till Borgensmannen rörande denna borgensförbindelse skickas till följande adress:

Skanska AB  
c/o Skanska Financial Services AB (publ)  
Att: Guarantees & Legal  
Warfvinges väg 25  
112 74 Stockholm

8. Borgensmannen skall, på begäran, tillställa Emissionsinstitutet delårsrapporter och årsredovisningar avseende Borgensmannen så snart dessa blivit tillgängliga (såvida inte sådan delårsrapport eller årsredovisning finns tillgänglig på Borgensmannens hemsida).
9. Borgensmannen försäkras härmed att utfärdandet av denna borgensförbindelse inte står i strid med lag, bolagsordning, avtal, föreskrift eller andra regler som är bindande för Borgensmannen.

Stockholm den 26 april 2022

**SKANSKA AB (publ)**

## 8. BESKATTNING

---

**Beskrivningen nedan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte situationer där MTN förvaras på ett investeringssparkonto och omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning eller reglerna om kontrolluppgiftsskyldighet för exempelvis utbetalare av ränta. Fordringshavare skall själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.**

### **Fordringshavare som är begränsat skattskyldiga i Sverige**

Utbetalningar av kapitalbelopp eller något belopp som skattemässigt anses utgöra ränta för Fordringshavare bör inte vara föremål för svensk inkomstskatt, *förutsatt att* sådan Fordringshavare (i) inte är obegränsat skattskyldig i Sverige och (ii) inte har ett fast driftställe i Sverige till vilket MTN är hänförliga.

Betalningar av kapitalbelopp, eller belopp som skattemässigt anses utgöra ränta, är normalt inte föremål för svensk kupongskatt eller avdrag för preliminär skatt, förutom när det gäller särskilda utbetalningar av ränta (samt annan avkastning på MTN) till fysisk person (eller svenskt dödsbo) som är obegränsat skattskyldig i Sverige (se "*Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige*").

### **Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige**

För svenska juridiska personer och fysiska personer (samt dödsbon) som är obegränsat skattskyldiga i Sverige är all kapitalinkomst (exempelvis inkomst som skattemässigt anses utgöra ränta samt kapitalvinster på MTN) föremål för svensk inkomstskatt. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga för vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag och livförsäkringsföretag. Särskilda skattekonsekvenser kan också uppstå i den utsträckning som en kapitalförlust realiserats för en Fordringshavare, samt i förhållande till valutakursförluster och valutakursvinster.

Om belopp som skattemässigt anses utgöra ränta betalas ut av Euroclear Sweden eller av annan juridisk person med hemvist i Sverige (även en svensk filial) till en fysisk person (eller ett dödsbo) som är obegränsat skattskyldig i Sverige, verkställer normalt Euroclear Sweden eller den juridiska personen avdrag för preliminär skatt på sådana utbetalningar. Svensk preliminärskatt ska normalt också innehållas på annan avkastning på MTN (dock inte kapitalvinst), om avkastningen betalas ut tillsammans med sådan ränteutbetalning som avses ovan.

Kompletterande information om beskattning av specifika instrument kan komma att lämnas i Slutliga Villkor.

## 9. BESKRIVNING AV BOLAGET OCH BORGENSMANNEN

---

### 9.1 Bolagets och Borgensmannens historik

#### **Bolaget**

Bolaget (LEI 5493004WOSC31U83UG49) är en central supportenhet för Skanska AB och Koncernens affärsverksamhet. Verksamheten omfattar finansiering och finansiell riskhantering. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Skanska AB (publ) (org.nr 556000-4615 och LEI 549300UINV5RINHGMG07) ("Borgensmannen" eller "Skanska AB"). Bolagets verksamhet bedrivs med fullständig borgen från Skanska AB. Mot bakgrund av att Bolaget kontrolleras av Skanska AB och Bolagets verksamhet som stödfunktion för Skanska är Bolaget beroende av Skanska AB och övriga koncernbolags verksamhet. Bolaget bedriver huvudsakligen sin verksamhet i Stockholms län, Stockholm kommun där också dess styrelse har sitt säte. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolaget bildades den 28 augusti 1966 som Förvaltningsaktiebolaget Albus. Den 1 oktober 1998 registrerades Bolagets nuvarande firma, Skanska Financial Services AB. Verksamheten regleras huvudsakligen av, och bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551).

Av § 3 i Bolagets bolagsordning, senast ändrad den 6 mars 2017 framgår att föremålet för bolagets verksamhet är att köpa, sälja, äga och förvalta fastigheter, aktier, obligationer och andra värdepapper, att bedriva finansverksamhet, att tillhandahålla krediter till koncernbolag och intressebolag (direkt eller indirekt ägda), och till bostadsrättsföreningar som ingår uppdragsavtal avseende byggverksamhet med något sådant bolag, samt till andra bolag och juridiska personer i samband med verksamhet som bedrivs av eller i samarbete med bolag inom Skanska, främst genom direktutlåning, samt idka annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska inte bedriva sådan verksamhet som kräver tillstånd enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Bolagets aktiekapital uppgick vid utgången av 2025 till 50 miljoner kronor. Samtliga aktier innehas av Borgensmannen.

#### **Borgensmannen**

Skanska AB är moderbolag i Skanska. Skanska AB har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun och är ett svenskt publikt aktiebolag. Huvudkontoret ligger i Stockholm. Skanska AB bildades den 4 april 1887 som Skånska Cementgjuteriet. Den 20 februari 1995 registrerades bolagets nuvarande firma, Skanska AB. Verksamheten regleras huvudsakligen av, och bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Skanska AB bedriver administrativ verksamhet och omfattar koncernledning och ledningsorgan. En väsentlig del av koncernens verksamhet bedrivs genom Skanska AB:s dotterbolag och Skanska AB är därför beroende av sina dotterbolag och deras kassaflöde.

Av § 2 i Skanska AB:s bolagsordning, senast ändrad den 27 mars 2024, framgår att bolaget - direkt eller indirekt - skall bedriva verksamhet företrädesvis inom områdena byggverksamhet, utveckling av och investering i bostäder, kommersiella lokaler och infrastruktur samt kapitalförvaltning – dock ej verksamhet som stadgas i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse – samt även driva annan med nu nämnda verksamheter förenlig rörelse. Bolagsordningen finns i sin helhet tillgänglig på Skanska AB:s hemsida ([www.skanska.com](http://www.skanska.com)).

### 9.2 Borgensmannens huvudsakliga verksamhet och organisationsstruktur

Skanska AB är ett bygg- och projektutvecklingsföretag, fokuserat på utvalda hemmamarknader i Norden, övriga Europa och USA. Skanska AB:s verksamhet består av byggverksamhet, förvaltningsfastigheter, bostadsutveckling och kommersiell fastighetsutveckling. Genom att affärsenheterna inom dessa verksamhetsgrenar samverkar skapas både operativa och finansiella synergier vilket leder till ett ökat värdeskapande. Skanska AB är både ett lokalt företag med global styrka och en internationell bygg- och projektutvecklingsverksamhet med stark lokal förankring. Skanska hade vid utgången av 2025 cirka 25 900 medarbetare och intäkterna uppgick till ca 179,3 miljarder kronor.

## **Byggverksamhet**

Skanska är ett projektutvecklings- och byggföretag och har varit verksamma i över 135 år på utvalda marknader i Norden, Europa och USA. Verksamhetsgrenen byggverksamhet är Skanskas största verksamhetsgren sett till intäkter och antal medarbetare och stod för cirka 171 miljarder kronor under räkenskapsåret 2025 där 50 procent var hänförligt till USA, 34 procent var hänförligt till Norden och 16 procent var hänförligt till Europa.

Inom Byggverksamheten utförs projekt både inomhus och anläggningsbyggande inom en rad olika segment, sektorer och marknader, både inom den privata och den offentliga sektorn. I enlighet med Skanskas affärsmodell genomför byggverksamheten även entreprenaduppdrag för den egna verksamheten inom projektutveckling. Verksamhetsgrenen byggverksamhet omfattar bland annat social infrastruktur (skolor, sjukhus, hälso- och sjukvård samt life science), kollektivtrafik (järnvägar, tunnelbanor och flygplatser), infrastruktur (motorvägar, broar och tunnlar), datacenter och byggnader/lokaler för avancerad teknologi och tillverkning, energi, försvar, kontor, tillverknings- och andra kommersiella fastigheter samt projekt inom bostadsbyggande.

## **Bostadsutveckling**

Skanskas verksamhetsgren bostadsutveckling omfattar bland annat köp av mark, projektering och genomförande av projekt genom detaljplane- och tillståndprocesser för attraktiva och energieffektiva bostäder. Bostadsutveckling ansvarar för planering, design och försäljning av bostäderna, medan bygguppdragen utförs av verksamhetsgrenen byggverksamhet. Skanska bedriver bostadsutveckling i Sverige, Norge, Finland, Polen och Tjeckien och hade sysselsatt kapital om cirka 14 miljarder kronor under räkenskapsåret 2025 där 77 procent var hänförligt till Norden och 23 procent var hänförligt till Europa.

## **Kommersiell utveckling**

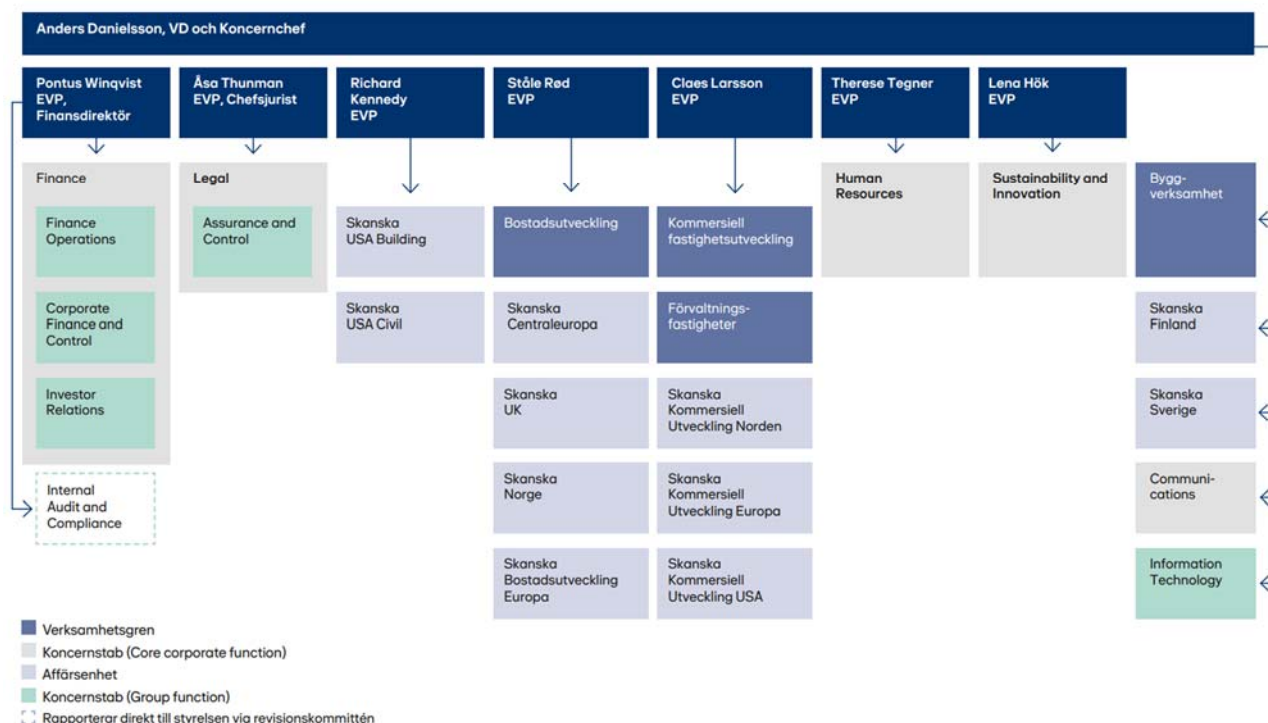
Skanskas kommersiella fastighetsutveckling omfattar initiering, utveckling, uthyrning och försäljning av kommersiella fastigheter och hyresbostäder byggda av verksamhetsgrenen bostadsutveckling i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Tjeckien, Ungern, Rumänien och USA. Den kommersiella fastighetsutvecklingen fokuserar på högkvalitativa och flexibla lokaler i attraktiva lägen med höga hållbarhetsstandarder och ett fokus på välbefinnande och serviceutbud. Skanskas portfölj består av kontor, hyresbostäder, logistikfastigheter och lokaler för life-science. Den kommersiella fastighetsutvecklingens sysselsatta kapital stod för cirka 42 miljarder kronor under räkenskapsåret 2025 där 52 procent var hänförligt till USA, 30 procent var hänförligt till Norden och 18 procent var hänförligt till Europa.

## **Förvaltningsfastigheter**

Skanska AB bygger upp och förvaltar aktivt en fastighetsportfölj med fastigheter i Malmö, Stockholm och Göteborg. Per 31 december 2025 hade fastigheterna ett fastighetsvärde om 8,3 miljarder kronor och uthyrningsbar area om 140 283 kvadratmeter.

## Organisation – Skanskas ledningsstruktur

Skanskas ledningsstruktur  
Koncernledning



### 9.3 Väsentliga kontrakt

Det förekommer inga avtal utanför ramen för den löpande verksamheten, som är av den betydelsen att utfallet skulle kunna påverka Bolagets eller Skanska AB:s förmåga att uppfylla sina förpliktelser i enlighet med detta Grundprospekt.

### 9.4 Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Från tid till annan uppstår tvister med beställare om avtalsvillkor avseende både pågående och avslutade projekt. Utfallen är ofta svåra att bedöma. I den mån det är troligt att en tvist kommer att medföra en kostnad för Skanska beaktas detta i redovisningen.

Brasiliens konkurrensmyndighet, Administrative Council of Economic Defense (CADE), och Comptroller General of the Union (CGU) inledde administrativa förfaranden år 2015 mot Skanska Brasil rörande en påstådd kartell i vissa Petrobras-projekt. Förfarandet i CADE är för närvarande vilandeförklarat. Ett framtida negativt beslut från CADE där en överträdelse konstateras kan resultera i böter och kan utgöra grund för eventuella efterföljande skadeståndskrav.

År 2021 beslutade den federala revisionsdomstolen i Brasilien (TCU) att inleda ett administrativt förfarande avseende påstådd överprissättning i ett projekt som utfördes av Skanska Brasil i joint venture med andra. Skanska Brasil ansökte därefter hos Högsta domstolen (STF) om att ärendet skulle förklaras preskriberat och att TCU skulle instrueras att avvisa ärendet i den del det avser Skanska Brasil. Det fanns tidigare ytterligare ett TCU-förfarande som under 2025 förklarades preskriberat av STF.

År 2020 väckte en privatperson i Brasilien talan mot cirka 20 byggbolag, inklusive Skanska Brasil, med påstående om anbudskartell i samband med Petrobrasprojekt under perioden 2002–2015. Käranden väckte även talan mot Petrobras. Underinstansen avvisade talan i juli 2020. Käranden överklagade, och i september

2025 instruerade appellationsdomstolen underinstansen att ge käranden möjlighet att avhjälpa bristerna i sin talan.

År 2006 inledde skattemyndigheten i Argentina en utredning av ett stort antal bolag, inklusive Skanska S.A, avseende användning av oriktiga fakturor. Skanska S.A samarbetade med myndigheterna och rättade sina deklARATIONER. År 2011 fann appellationsdomstolen att det saknades bevis för oegentligheter, men 2015 beslutade Högsta domstolen att åtalen kunde återupptas. År 2017 åtalades ett stort antal individer, inklusive nio tidigare anställda vid Skanska S.A, misstänkta för mutbetalningar och deltagande i upphandlingsbedrägeri. Utöver detta har åklagaren begärt att domstolen ska ålägga Skanska S.A (numera Pecom Servicios Energia S.A.) att betala ett belopp motsvarande den förmån som Skanska S.A erhöll till följd av de påstådda brotten, så kallat förverkandebelopp. Skanska sålde sin argentinska verksamhet 2015 och åtog sig att hålla köparen skadeslös för kostnader hänförliga till ärendet, inklusive eventuellt förverkande. Ärendet pågår.

## **9.5 Information om trender**

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets eller Skanska AB:s framtidsutsikter sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes. Det har inte heller skett någon betydande förändring i Bolagets eller Skanskas finansiella resultat sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

## **9.6 Väsentliga förändringar**

Inga betydande förändringar av Bolagets eller Skanskas finansiella ställning har skett sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes. Vidare har inga väsentliga förändringar som kan påverka bedömningen av Bolagets eller Skanska AB:s finansiella resultat, finansiella ställning, solvens eller framtidsutsikter skett sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes.

## 10. FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN

---

### 10.1 Skanska AB:s styrelse

Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av åtta stämmovalda ledamöter och 6 ledamöter utsedda av arbetstagarorganisationerna (varav tre suppleanter), med Hans Biörck som ordförande. Samtliga av Skanskas styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Skanskas adress Warfvinges väg 25, 112 74 Stockholm, Sverige.

#### **Hans Biörck**

*Styrelseordförande*

Invald i styrelsen 2016.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ledamot, Handelsbanken AB.

#### **Martin Lindqvist**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2025.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ordförande, Swiss Steel Holding AG. Ledamot, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA och Indutrade AB.

#### **Pär Boman**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2015.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ordförande, Handelsbanken AB, Handelsbankens forskningsstiftelser, AB Volvo och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening. Vice ordförande, AB Industrivärden.

#### **Richard Hörstedt**

*Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (Byggnads)*

Invald i styrelsen 2007.

#### **Catherine Marcus**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2017.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ledamot, PREA, PREA Foundation, Interface Inc., NCREIF och NYU Schack Advisory Board.

#### **Anders Rättgård**

*Styrelsesuppleant, arbetstagarrepresentant (Unionen)*

Invald i styrelsen 2017.

#### **Åsa Söderström Winberg**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2020.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ledamot, Systemair Group AB och Currentum Group AB.

#### **Fredrik Norrman**

*Styrelsesuppleant, arbetstagarrepresentant (SACO/Sveriges Ingenjörers Akademikerförening)*

Invald i styrelsen 2024.

#### **Mats Hederos**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2022.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ordförande, Qarlbo Property AB. Ledamot, Miramis Hospitality AB och Antilooppi OY.

#### **Hans Reinholdsson**

*Styrelsesuppleant, arbetstagarrepresentant (Byggnads)*

Invald i styrelsen 2020.

#### **Jayne McGivern**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2024.

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Ledamot, NEOM (Oxagon).

#### **Malte Fält**

*Styrelsesuppleant, arbetstagarrepresentant (SEKO)*

Invald i styrelsen 2025.

#### **Henrik Sjölund**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2024.

#### **Yvonne Stenman**

*Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (Ledarna)*

Övriga relevanta uppdrag: Ordförande, Cepi (the Confederation of European Paper Industries) och Industriarbetsgivarna. Ledamot, Holmen AB, Svenskt Näringsliv och Skogsindustrierna.

Invald i styrelsen 2018.

## 10.2 Skanska AB:s koncernledning

Koncernledningen utgörs vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av:

**Anders Danielsson**  
*VD och Koncernchef*  
Anställningsår: 1991

**Claes Larsson**  
*Executive Vice President*  
Anställningsår: 1990

**Therese Tegner**  
*Executive Vice President*  
Anställningsår: 2005

**Lena Hök**  
*Executive Vice President*  
Anställningsår: 2017

**Pontus Winqvist**  
*Executive Vice President, Finansdirektör*  
Anställningsår: 1997

**Richard Kennedy**  
*Executive Vice President*  
Anställningsår: 2004

**Ståle Rød**  
*Executive Vice President*  
Anställningsår: 1997

**Åsa Thunman**  
*Executive Vice President, Chefsjurist*  
Anställningsår: 2025

## 10.3 Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Det finns ingen för Bolaget känd befintlig eller potentiell intressekonflikt mellan styrelseledamöternas och/eller koncernledningens åligganden gentemot Skanska AB och deras privata intressen.

Samtliga styrelserepresentanter förutom arbetstagarrepresentanterna är oberoende från Skanska AB och Skanska AB:s bolagsledning. Henrik Sjölund och Pär Boman är ej oberoende i förhållande till större aktieägare. Övriga styrelseledamöter är oberoende från de större ägarna. Styrelsen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrning (Kodens) och Nasdaq Stockholm AB:s krav på oberoende.

## 10.4 Styrelsens i Skanska AB arbetsformer

Styrelsens arbete följer en årlig agenda som är fastställd i styrelsens arbetsordning. Rapporter och annan dokumentation, sammanställd enligt fastlagda processer, tillhandahålls styrelsen inför varje styrelsemöte för att säkerställa att styrelsen har relevant information och dokumentation som underlag för beslut. Styrelsens arbete bedrivs i första hand inom ramen för formella styrelsemöten samt möten i styrelsens kommittéer. Styrelsen har under 2025 hållit nio ordinarie styrelsesammanträden inklusive det konstituerande sammanträdet och två extra sammanträden. Viktiga frågor som styrelsen behandlade under året innefattade uppföljning av verksamheten, granskning och godkännande av delårsrapporter och årsredovisning, strategisk översyn av koncernen, fastställande av finansiella mål, fastställande av lön och annan ersättning till VD och koncernchefen, samt tillsättning av medlemmar i koncernledningen. Styrelsen behandlade även frågor relaterade till cybersäkerhet, intern kontroll, riskhantering, regelefterlevnad och hållbarhet - inklusive klimat, etik samt hälsa och säkerhet. Styrelsen fick regelbundna uppdateringar om hur den makroekonomiska och geopolitiska utvecklingen påverkade koncernens verksamhet och marknader samt om de åtgärder som vidtogs för att hantera dessa utmaningar.

### Revisionskommittén

Revisionskommitténs huvuduppgift är att biträda styrelsen med övervakning av koncernens bokföring, finansiella rapporteringsprocesser och hållbarhetsrapporteringsprocesser, revisionen av koncernens finansiella rapportering och revisionsgranskning av koncernens hållbarhetsrapportering samt övriga ärenden enligt gällande lagstiftning. Kommittén har även till uppgift att utvärdera kvaliteten i koncernens finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering, samt effektiviteten av koncernens interna kontroll, internrevision och riskhantering inklusive med avseende på den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen.

Kommittén övervakar också koncernens efterlevnad av lagar och regulatoriska krav som kan ha en väsentlig inverkan på den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen samt rapporterna från och förhållandet till den externa revisorn, inklusive skyddet av deras opartiskhet och självständighet. Kommittén säkerställer också att koncernen har formaliserade rutiner för finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering och att sådana rapporter tas fram i enlighet med tillämpliga godkända principer, lagstiftning, redovisningsstandarder och andra krav. Vidare granskar kommittén och diskuterar med den externa revisorn de årliga revisionsförfarandena och de viktigaste resultaten under revisionen samt fastställer riktlinjer avseende andra tjänster än revisionstjänster och granskning av hållbarhetsrapporten som den externa revisorn tillhandahåller. Den externa revisorn är närvarande vid samtliga möten i revisionskommittén. Minst en gång per år träffar kommittén den externa revisorn utan att någon ledande befattningshavare är närvarande. Revisionskommittén består vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av Pär Boman (ordförande), Hans Biörck, Martin Lindqvist, Henrik Sjölund och Åsa Söderström Winberg.

Under 2025 höll kommittén sex ordinarie möten, samt två extra möten. Viktiga frågor som behandlades under året innefattade kapitalallokering, finansiering, pensionsrapportering, extern finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering, prövning av nedskrivningsbehov, värdering av bygg- och projektutvecklingsprojekt, större tvister, granskning av delårsrapporter och årsredovisning, IT-relaterade risker, IT-initiativ och IT-system, intern kontroll, riskhantering samt regelefterlevnad.

### **Ersättningskommittén**

Ersättningskommitténs huvuduppgifter innefattar att bereda rekommendationer för styrelsens beslut i frågor om aktiesparprogram, tillsättning eller entledigande av den verkställande direktören och koncernchefen, och av övriga medlemmar i koncernledningen, samt beträffande lön och annan ersättning till VD och Koncernchefen. Kommittén beslutar om lön och annan ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen efter rekommendationer av VD och Koncernchefen. Kommittén utvärderar också utfallet av kriterier för rörlig ersättning. Ersättningskommittén består vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av Hans Biörck (ordförande), Pär Boman och Martin Lindqvist. Under 2025 höll kommittén fem ordinarie möten och två extra möten. Viktiga frågor som behandlades under året innefattade granskning av Skanskas program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, granskning och utvärdering av tillämpningen av riktlinjerna för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare antagna av årsstämman 2023, granskning av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer samt av ledande befattningshavares övriga uppdrag, samt beredning av rekommendationer för beslut av styrelsen om tillsättning av medlemmar i koncernledningen. Vidare förberedde kommittén styrelsens förslag till ersättningsrapporten för 2024 och Seop 7, vilka därefter godkändes av årsstämman 2025, samt förslaget till årsstämman 2026 om ersättningsrapporten för 2025.

### **Projektkommittén**

Projektkommittén fattar beslut om enskilda projekt inom verksamhetsgrenarna Byggverksamhet, Bostadsutveckling, Kommersiell Fastighetsutveckling och Förvaltningsfastigheter, som kräver styrelsens godkännande, samt om vissa projektfinansieringar. Projekt över en viss beloppsgräns eller som medför särskilt stora eller ovanliga risker, eller andra särskilda förhållanden, kan kommittén hänvisa till styrelsen för beslut. Kommittén består vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av samtliga bolagsstämموvalda ledamöter och arbetstagarrepresentanten Anders Rättgård samt arbetstagarrepresentanten Richard Hörstedt som suppleant för Anders Rättgård. Under 2025 höll kommittén tolv möten.

### **Utvärdering av styrelsens arbete**

Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en strukturerad process som syftar till att förbättra arbetsmetoder, effektivitet och den samlade kompetensen samt till att identifiera eventuella behov av förändring. Under 2025 genomfördes utvärderingen genom en intern enkät och individuella samtal mellan styrelseordföranden och varje styrelseledamot. Styrelseordföranden utvärderades även genom en skriftlig enkät samt en diskussion i styrelsen utan styrelseordföranden närvarande. Utvärderingen för 2025 visade att styrelsen, dess arbete och dess kommittéer fungerade effektivt. Resultatet av utvärderingen presenterades för styrelsen och för valberedningen.

## **Principer för Bolagsstyrning**

Skanska AB är ett svenskt publikt aktiebolag. Skanska AB:s aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm AB. Skanska AB och Skanska styrs i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen (2005:551), regelverket för emittenter samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och förordningar.

Skanska redovisar inte några avvikelser från Koden för räkenskapsåret 2025. Inga överträdelser av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats gällande Skanska av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2025. För mer information, se: [group.skanska.com/sv/koncernens-styrning](http://group.skanska.com/sv/koncernens-styrning). Skanskas arbete med frågor angående etik och hållbarhet är en integrerad del i verksamheten och styrelsen diskuterar dessa frågor kontinuerligt.

## **10.5 Lagstadgade revisorer**

Under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta Grundprospekt har utnämnd revisor för Bolaget respektive Borgensmannen varit Ernst & Young AB (auktoriserad revisor med huvudansvar för revisionen är Magnus Engvall för Bolaget, respektive Rickard Andersson för Borgensmannen, båda medlemmar i FAR). Ernst & Young AB utnämndes som revisor vid 2016 års årsstämma i Bolaget respektive Borgensmannen. Grundprospektet har inte granskats av Bolagets revisorer.

## **10.6 Bolagets styrelse**

Bolagets styrelse har vid dagen för detta Grundprospekts upprättande tre ledamöter registrerade hos Bolagsverket. Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets adress Warfvinges väg 25, 112 74 Stockholm, Sverige.

### **Anna Ekström**

*Styrelseordförande*

Invald i styrelsen 2025

Övriga relevanta styrelseuppdrag: -

### **Louise Hallqvist**

*Styrelseledamot och VD*

Invald i styrelsen 2022

Övriga relevanta styrelseuppdrag: Skanska Trean Allmän Pensionsstiftelse, ordförande. Skanska Ettan Särskild Pensionsstiftelse, ledamot. Skanska Tvåan Särskild Pensionsstiftelse, ledamot

### **Jamie Stanbury**

*Styrelseledamot*

Invald i styrelsen 2018

Övriga relevanta styrelseuppdrag: -

## **10.7 Bolagets företagsledning**

### **Louise Hallqvist**

*VD*

Anställningsår 2022

## **10.8 Styrelsens arbetsformer**

Styrelsen sammanträder när så krävs i enlighet med lag eller när det annars är nödvändigt, dock minst en gång årligen. Styrelsen ska enligt fastlagda rutiner underrättas i god tid inför varje styrelsemöte. Styrelsen har under 2025 hållit fyra styrelsemöten. Under styrelsemöten behandlas de uppgifter styrelsen svarar för i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Antagande av arbetsordning för styrelsen och behandling av årsredovisning och förslag till vinstutdelning sker årligen.

Bolaget styrs i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen (2005:551), regelverket för emittenter, andra tillämpliga lagar och förordningar samt interna riktlinjer. Bolaget följer Kodens i allt väsentligt då Bolaget är ett helägt dotterbolag till Skanska AB, som följer Kodens. Kodens är dock inte direkt tillämplig på Bolaget.

### **10.9 Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan**

Såvitt Bolaget vet finns ingen befintlig eller potentiell intressekonflikt mellan styrelseledamöternas och/eller ledningens åligganden gentemot Bolaget och deras privata intressen.

# 11. AKTIEKAPITAL, AKTIER OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

## 11.1 Aktiekapital och aktier

Skanska AB:s aktiekapital bestod den 31 december 2025 av 19 552 103 A-aktier samt 400 380 969 B-aktier. Totalt hade Skanska AB 419 903 072 aktier med ett kvotvärde av 3 kronor styck utestående per 31 december 2025. Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2025 till 1 259 709 216 kronor.

Det finns inga överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över bolaget ändras.

## 11.2 Större aktieägare

De största ägarna i Skanska AB, röstsorterat den 31 mars 2026:

Aktieägare, exklusive eget innehav	A-aktier	B-aktier	% av röster	% av kapital
Industrivärden AB	12 667 500	21 379 000	24,9%	8,1%
Lundberggruppen	6 037 376	18 640 000	13,3%	5,9%
BlackRock	-	26 853 116	4,5%	6,4%
Skanska-anställda genom Seop*	-	22 089 927	3,7%	5,3%
Vanguard	-	15 036 106	2,5%	3,6%
Handelsbankens fonder	-	11 817 950	2,0%	2,8%
Carnegie fonder	-	9 590 000	1,6%	2,3%
AMF Fonder & Försäkringar	-	8 346 809	1,4%	2,0%
Folksam	-	7 865 942	1,3%	1,9%
Swedbank Robur Funds	-	6 465 424	1,1%	1,5%
<b>10 största aktieägare i Skanska</b>	<b>18 704 876</b>	<b>148 084 274</b>	<b>56,3</b>	<b>39,7%</b>
Övriga aktieägare i Skanska	813 257	252 300 665	43,7%	60,3%
<b>Totalt</b>	<b>19 518 133</b>	<b>400 384 939</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<i>Varav aktieägare i Sverige</i>	<i>19 495 299</i>	<i>251 056 304</i>	<i>74,9%</i>	<i>64,4%</i>
<i>Varav aktieägare i utlandet</i>	<i>22 834</i>	<i>149 328 635</i>	<i>25,1%</i>	<i>35,6%</i>

**Källa: Nasdaq IR Insight (Nasdaq Corporate Solutions), baserat på data från Euroclear.**

\* Skanska employer ownership program är ett aktiesparprogram i Skanska. Detta ska inte behandlas som en egen ägargrupp. Inkluderar matchnings- och prestationsaktier för framtida tilldelning.

### Information från tredje part

Bolaget bekräftar att den information som anskaffats från en tredje part har återgetts korrekt, och så vitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## 11.3 Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inte några aktieägaravtal eller motsvarande avtal i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Skanska AB. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande arrangemang som skulle kunna leda till att kontrollen över Skanska AB förändras.

## **12. HISTORISK FINANSIELL INFORMATION**

---

### **12.1 Historisk finansiell information**

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025, Borgensmannens konsoliderade och reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 samt Borgensmannens konsoliderade bokslutskommuniké för 2025 har tidigare offentliggjorts och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Grundprospektet. Endast de delar av Bolagets och Borgensmannens finansiella rapporter som anges under rubriken ”*Handlingar införlivade genom hänvisning*” nedan införlivas genom hänvisning enligt artikel 19 i Prospektförordningen och utgör en del av Grundprospektet. De delar av Bolagets och Borgensmannens finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Grundprospektet.

All finansiell information i Grundprospektet för räkenskapsåret 2025 eller per den 31 december 2025 härrör från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2025 eller Borgensmannens konsoliderade och reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2025 eller från Bolagets och Borgensmannens interna finansiella information och har inte varit föremål för revision.

### **12.2 Redovisningsprinciper samt andra förklarande noter**

I enlighet med den av Europeiska unionen (EU) beslutade förordningen om tillämpning av internationella redovisningsstandarder har koncernredovisningen för Borgensmannen och Bolaget upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och International Accounting Standards (IAS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee och dess föregångare Standing Interpretations Committee (SIC), till den del dessa standarder och tolkningsuttalanden har godkänts av EU. Vidare har den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendationen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats liksom Uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Skanska redovisar segmenten Bostadsutveckling och Kommersiell fastighetsutveckling enligt en metod som innebär att försäljningsintäkter och resultat från försäljning av fastigheter, bostäder såväl som kommersiella fastigheter, redovisas när bindande försäljningskontrakt är tecknat (segmentsredovisning). Segmentsredovisning tillämpas eftersom det annars tillämpliga redovisningssättet, IFRS 15, inte avspeglar det sätt på vilket ledning och styrelse följer verksamheten. Enligt IFRS 15 sker vinstavräkning för bostads- och kommersiell utveckling först när köpare tillträder, vilket som regel är långt senare än den tidpunkt då bindande kontrakt tecknats.

Vid rapportering i enlighet med IFRS redovisas intäkter och resultat från sådan försäljning när köparen tillträder fastigheten eller bostaden. Beskrivning av de icke-IFRS finansiella nyckeltal som används i Bolagets och Borgensmannens reviderade årsredovisningar återfinns på sidorna 17–19 i Skankas bokslutskommuniké för 2025.

### **12.3 Revision av den årliga historiska finansiella informationen**

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 samt Borgensmannens konsoliderade och reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 har granskats av auktoriserade revisorn Rickard Andersson. Koncernens konsoliderade bokslutskommuniké för 2025 har inte reviderats eller översiktligt granskats av revisorn. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Utöver revisionen av Koncernens finansiella rapporter enligt ovan har Bolagets revisor inte reviderat eller granskat några delar av Grundprospektet.

## 12.4 HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

I Grundprospektet ingår följande dokument genom hänvisning. Dokumenten finns även tillgängliga på [www.group.skanska.com/sv/investerare/rapporter-publikationer/arsredovisningar/](http://www.group.skanska.com/sv/investerare/rapporter-publikationer/arsredovisningar/) avseende Borgensmannen samt på <https://group.skanska.com/sv/investerare/finansiering/skanska-financial-services-ab/> avseende Bolaget. Information på Skanska AB:s hemsida som inte hänvisats till i detta Grundprospekt utgör inte en del av detta Grundprospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

### Skanskas års- och hållbarhetsredovisning för 2024

114	Koncernens resultaträkning
114	Koncernens totalresultat
115	Koncernens rapport över finansiell ställning
116	Koncernens rapport över förändring i eget kapital
117	Koncernens rapport över kassaflöden
118	Koncernens rapport över kassaflöden, specifikation
119	Moderbolagets resultaträkning
120	Moderbolagets balansräkning
121	Moderbolagets förändring i eget kapital
122	Moderbolagets kassaflödesanalys
123–198	Noter med redovisnings- och värderingsprinciper
200–204	Revisionsberättelse

Länk till års- och hållbarhetsredovisningen för 2024:

<https://group.skanska.com/49490b/siteassets/investors/reports-publications/annual-reports/2024/ars-och-hallbarhetsredovisning-2024.pdf>

### Skanskas års- och hållbarhetsredovisning för 2025

119	Koncernens resultaträkning
119	Koncernens totalresultat
120	Koncernens rapport över finansiell ställning
121	Koncernens rapport över förändring i eget kapital
122	Koncernens rapport över kassaflöden
123	Koncernens rapport över kassaflöden, specifikation
124	Moderbolagets resultaträkning
125	Moderbolagets balansräkning
126	Moderbolagets förändring i eget kapital
127	Moderbolagets kassaflödesanalys
128–198	Noter med redovisnings- och värderingsprinciper
200–204	Revisionsberättelse

Länk till års- och hållbarhetsredovisningen för 2025:

<https://group.skanska.com/493a91/siteassets/investors/reports-publications/annual-reports/2025/skanskas-ars-och-hallbarhetsredovisning-2025-pdf-.pdf>

## **Bolagets årsredovisning för 2024**

4	Resultaträkning inklusive totalresultat
5–6	Balansräkning
7	Förändringar i eget kapital
8	Kassaflödesanalys
9–25	Noter och Redovisningsprinciper
26–28	Revisionsberättelse

Länk till årsredovisningen för 2024:

<https://group.skanska.com/495d82/siteassets/investors/financial-information/funding/arsredovisning-skanska-financial-services-2024.pdf>

## **Bolagets årsredovisning för 2025**

4	Resultaträkning inklusive totalresultat
5–6	Balansräkning
7	Förändringar i eget kapital
8	Kassaflödesanalys
9–25	Noter och Redovisningsprinciper
26–28	Revisionsberättelse

Länk till årsredovisningen för 2025:

<https://group.skanska.com/497096/siteassets/investors/financial-information/funding/arsredovisning-skanska-financial-services-2025.pdf>

## **Skanskas bokslutskommuniké för 2025**

17–19	Definitioner av icke IFRS finansiella nyckeltal
20	Avstämning mellan segmentsredovisning och IFRS

Länk till delårsrapporten för det fjärde kvartalet 2025:

<https://group.skanska.com/49037e/siteassets/investors/reports-publications/interim-reports/2025/q4-2025/skanska-q4-2025-se.pdf>

De delar av ovanstående dokument som inte har införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investerare i MTN eller omfattas av andra delar av Grundprospektet. Ovanstående information är således den information som Bolaget bedömer utgör relevant information för investerare att ta del av.

## **Införlivande av framtida finansiell information**

Bolaget är inte skyldigt att offentliggöra tillägg enligt artikel 23.1 i förordning (EU) 2017/1129 för ny årlig finansiell information eller delårsinformation som offentliggörs under Grundprospektets giltighetstid. Genom hänvisning införlivas varje rapport över totalresultatet, rapport över finansiell ställning, rapport över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys, redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelse (såsom tillämpligt) i Skanska AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2026, delårsrapporter för perioderna 1 januari – 31 mars 2026, 1 januari – 30 juni 2026 och 1 januari – 30 september 2026 samt bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2026 som kommer att göras tillgänglig i elektronisk form på Skanska AB:s webbplats (<https://group.skanska.com/sv/investerare/rapporter-publikationer/>) samt Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2026, sexmånadersrapport för första halvåret av 2026 och bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2026 som kommer att göras tillgänglig i elektronisk form på Skanska AB:s webbplats (<https://group.skanska.com/sv/investerare/finansiering/skanska-financial-services-ab/>), under Grundprospektets giltighetstid ("**Införlivade Framtida Finansiella Rapporter**"). De Införlivade Framtida Finansiella Rapporterna kommer publiceras på de datum som framgår av Skanskas finansiella kalender som finns tillgänglig på Skanskas webbplats, eller sådant annat datum som offentliggörs genom pressmeddelande. Endast Skanska AB:s och Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2026 kommer att revideras av Skanska AB:s och Bolagets revisor, och övriga Införlivade Framtida Finansiella Rapporter kan därför komma att varken vara föremål för revidering eller översiktlig granskning av revisor.



## **13. TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR**

---

Kopior av följande handlingar tillhandahålls/uppvisas på begäran under Grundprospektets giltighetstid hos Bolaget på Warfvinges väg 25, 112 74 Stockholm och på Skanska AB:s webbplats ([www.skanska.com](http://www.skanska.com)).

- Bolagets och Skanska AB:s registreringsbevis och bolagsordning
- Koncernens konsoliderade och reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2024 och 2025
- Koncernens konsoliderade men ej reviderade bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2025
- Bolagets reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2024 och 2025
- Grundprospektet, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt samt Slutliga Villkor utgivna under Grundprospektet
- Det Gröna Ramverket

## 14. ADRESSER

---

### **Bolaget**

**Skanska Financial Services  
AB**

Warfvinges väg 25  
112 74 Stockholm  
www.skanska.com  
Tel: 010-448 0000

### **Borgensmannen**

**Skanska AB**

Warfvinges väg 25  
112 74 Stockholm  
www.skanska.com  
Tel: 010-448 0000

### **Värdepapperscentral**

**Euroclear Sweden AB**

Box 7822  
103 97 Stockholm  
Tel: 08-402 90 00

### **Revisor**

**Ernst & Young AB**

Box 7850  
103 99 Stockholm  
Tel: 08-723 91 00

### **Legal rådgivare**

**Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB**

Hamngatan 2  
Box 5747, 114 87 Stockholm  
Tel: 08-670 66 00

### **Emissionsinstitut för köp och försäljning**

**Nordea Bank Abp**

Nordea Markets  
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm

Stockholm  
www.nordeamarkets.com/sv  
Tel: 08-407 90 85  
Tel: 08-407 91 11  
Tel: 08-407 92 03

**Danske Bank A/S, Danmark,  
Sverige Filial**

Danske Markets  
Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92  
Stockholm  
Stockholm: 08-568 805 77  
Köpenhamn: +45 4514 3246

**Svenska Handelsbanken AB**

Blasieholmstorg 11  
106 70 Stockholm  
www.handelsbanken.se  
Credit Sales: 08-463 46 50

**Skandinaviska Enskilda Banken  
AB (publ)**

**Corporate & Investment Banking**  
Kungsträdgårdsgatan 8  
106 40 Stockholm  
Tel: 08-506 233 25

**Swedbank**

Corporates & Institutions  
105 34 Stockholm  
MTN-Desk: 08-700 99 85  
Stockholm: 08-700 99 98  
Göteborg: 031-739 78 20