

NCC Treasury AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 121 under NCC Treasury AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall Allmänna Villkor av den 19 maj 2009 för rubricerat MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i det grundprospekt godkänt den 8 mars 2019 ("Grundprospektet") som upprättats för MTN-programmet, samt slutliga villkor i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet"). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan i dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid offentliggjorda tillägg och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på www.ncc.se.

ALLMÄNT

1. Lånenummer:	121
2. (i) Tranchebenämning:	1
3. Kapitalbelopp:	
4. (i) Lån:	SEK 850.000.000
5. (ii) Tranche 1:	SEK 850.000.000
6. Pris:	100 % av lägsta valör för Tranche 1
7. Valuta:	SEK
8. Lägsta valör och multiplar därav:	SEK 2.000.000
9. Lånedatum:	30 september 2019
10. Startdag för ränteberäkning:	30 september 2019
11. Likviddag:	Lånedatum
12. Återbetalningsdag:	30 september 2022
13. Räntekonstruktion:	Rörlig ränta (FRN)
14. Återbetalningskonstruktion:	Återbetalning av Kapitalbelopp

MMA

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING/RÄNTEKONSTRUKTION:

15. **Fast räntekonstruktion:** Ej tillämpligt
16. **Rörlig räntekonstruktion (FRN)** Tillämpligt
- (i) Räntebas: 3-månader STIBOR
 - (ii) Räntebasmarginal: +0,75 %
 - (iii) Räntebestämningdag: Två Bankdagar före första dagen varje Ränteperiod, första gången den 26 september 2019
 - (iv) Ränteberäkningsmetod: faktiskt antal dagar/360
 - (v) Ränteperiod: Tiden från den 30 september 2019 till och med den 30 december 2019 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfalldag
 - (vi) Ränteförfalldagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den 30 december 2019 och sista gången den 30 september 2022, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag.
 - (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta" i Grundprospektet.
17. **Nollkupong** Ej tillämpligt
- ÖVRIGT**
18. **Kapitalbelopp:** SEK 850.000.000
19. **Upptagande till handel:** Tillämpligt
- (i) Relevant marknad: Nasdaq Stockholm
 - (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK 56.875
 - (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: 425
 - (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: 30 september 2019
20. **Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor:** Ej tillämpligt
21. **Gröna obligationer:** Gröna Villkor daterade 11 september 2019 gäller för detta lån

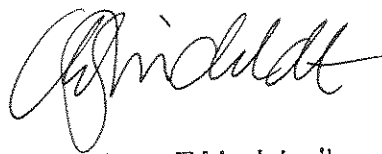
MBC

(i) Riskfaktorer	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker förenade med gröna obligationer" i Grundprospektet.
22. Intressen:	Ej tillämpligt
23. Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
24. Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	Ej tillämpligt
25. Information från tredje man:	Ej tillämpligt
26. Utgivande Institut:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
27. Administrerande Institut:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
28. ISIN:	SE0012193878

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående Slutliga 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, som inträffat efter dagen för offentliggörande av Grundprospektet, som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Solna den 25 september 2019

NCC Treasury AB (publ) ^{MT}



Charlotte Z Lindstedt



Hans Persson