

SLUTLIGA VILLKOR

Emission av NOK 400 000 000 under det svenska MTN-programmet för Vasakronan AB (publ) ("Bolaget")

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 29 september 2017 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 2 oktober 2017 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet. Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet samt tilläggsprospekt finns att tillgå på vasakronan.se.

Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den 26 januari 2018, varvid Nominella Beloppet höjts med NOK 200 000 000 från NOK 200 000 000 till NOK 400 000 000.

En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Lånenummer: | 538GB |
| | (i) tranchbenämning: | 2 |
| 2. | Nominellt Belopp: | Maximum NOK 1 500 000 000 |
| | (i) för Lånet: | NOK 400 000 000 |
| | (ii) för tranch 1: | NOK 200 000 000 |
| | för tranch 2: | NOK 200 000 000 |
| 3. | Pris: | 98,825 % av Nominellt Belopp plus upplupen ränta från och med 31 januari 2018 |
| 4. | Valuta: | NOK |
| 5. | Valör: | NOK 1 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 9 februari 2018 |
| 7. | Likviddag: | 9 februari 2018 |
| 8. | Startdag För Ränteberäkning: | 31 januari 2018 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 31 januari 2028 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Fast Ränta |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |
| 12. | Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning av Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|--------------------|--|
| 13. | Fast Ränta: | Tillämpligt |
| | (i) Räntesats: | 3,01 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (ii) Ränteperiod: | Tiden från och med den 31 januari 2018 till den 31 |

		januari 2019 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag
	(iii) Ränteförfallodagar:	Årligen den 31 januari, första gången den 31 januari 2019 och sista gången den 31 januari 2028
	(iv) Dagberäkningsmetod:	30/360
	(v) Riskfaktorer	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med fast ränta" i Grundprospektet.
14.	Rörlig Ränta (FRN):	Ej tillämpligt
15.	Nollkupongslån:	Ej tillämpligt
16.	Realränta:	Ej tillämpligt
ÖVRIGT		
17.	Gröna obligationer:	Tillämpligt Gröna villkor daterade 23 mars 2017 gäller för detta lån vilka finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.vasakronan.se
18.	Upptagande till handel på Reglerad Marknad:	Tillämpligt
	(i) Reglerad Marknad eller annan marknadsplats:	Oslo Börs
	(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	NOK 17 480
	(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	200 (400 för Lånet)
	(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	9 februari 2018
	(v) Land eller länder där ansökan om upptagande till handel görs:	Norge
19.	Intressen:	Ej tillämpligt
20.	Information från tredje man:	Ej tillämpligt
21.	Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
22.	Utgivande Institut:	Tranch 1: Swedbank AB (publ) Tranch 2: DNB Bank ASA, DNB Markets
23.	Administrerande Institut:	Swedbank AB (publ)
24.	Betalnings- och depåombud (IPA):	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Oslo Branch
25.	VP-central:	Verdipapirscentralen ASA
26.	Annan begränsning av användning av Grundprospektet	Ej tillämpligt
27.	ISIN:	N00010815202

Bolaget bekräftar att dessa 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 efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 7 februari 2018
VASAKRONAN AB (PUBL)