

SLUTLIGA VILLKOR

VASAKRONAN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 415 under VASAKRONAN AB (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 8 oktober 2003, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i det grundprospekt av den 7 juli 2011 jämte tilläggsprospekt av den 9 september 2011 och den 15 november 2011, som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektdirektivet (Direktiv 2003/71/EG). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa slutgiltiga villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på www.vasakronan.se.

- | | |
|---|---|
| 1. Lånenummer: | 415 |
| (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. Nominellt belopp: | |
| (i) Lån: | SEK 450.000.000 |
| (ii) Tranche: | SEK 450.000.000 |
| 3. Pris: | 146,361% |
| 4. Valuta: | SEK (svenska kronor) |
| 5. Lägsta Valör och multiplar därav: | SEK 100 000 |
| 6. Lånedatum: | 13 december 2011 |
| (i) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| 7. Startdag för ränteberäkning: | 1 december 2011 |
| 8. Likviddag: | 13 december 2011 |
| 9. Återbetalningsdag: | 1 december 2020 |
| 10. Räntekonstruktion: | Real ränta |
| 11. Återbetalningskonstruktion: | Kapitalbeloppet multiplicerat med den faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex. Slutindex skall dock aldrig vara lägre än Basindex. (Slutindex/Basindex) (specificeras ytterligare nedan). |
| 12. Förtida Inlösen: | Ej tillämplig |
| 13. Lånets status: | Ej efterställd |
| BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING: | |
| 14. Fast räntekonstruktion: | Ej tillämplig |
| 15. Rörlig räntekonstruktion (FRN) | Ej tillämpligt |

16. **Nollkupong**

Ej tillämpligt

17. **Aktie och/eller Indexbaserad avkastning:**

Tillämpligt
(Specificeras ytterligare nedan)
Ej tillämpligt

(i) Villkor för avkastning baserad på en Aktie:

(ii) Villkor för avkastning baserad på ett Index:

Tillämpligt

Fast Ränta:

MTN löper med fast ränta om 4,0 % p.a 30E/360

Basindex:

245,1 (officiellt index för januari 1994)

Ränteindex:

Officiellt index för september de år Räntebeloppet skall erläggas.

Om Officiellt index för september sådant år inte har offentliggjorts senast tio Bankdagar före Ränteförfallodagen skall Ränteindex uppgå till det högre utav (1) av Utgivande Institut senast tio Bankdagar före aktuell Ränteförfallodag fastställt index baserat på prissättningen på den svenska obligationsmarknaden, varvid av svenska staten emitterat obligationslån 3102 skall vara bestämmande, eller (2) det index som motsvaras av senast offentliggjort Officiellt index före september aktuellt år.

Har Bolaget tidigare erbjudit Återköp skall vid bestämmande av Ränteindex andra stycket (2) ovan tillämpas.

Slutindex:

Officiellt index för september 2020.

Om Officiellt index för september 2020 inte har fastställts eller offentliggjorts senast tio Bankdagar före Återbetalningsdagen skall Slutindex uppgå till det högre utav (1) av Utgivande Institut senast tio Bankdagar före Återbetalningsdagen fastställt index baserat på prissättningen på den svenska obligationsmarknaden, varvid av svenska staten emitterat obligationslån 3102 skall vara bestämmande, eller (2) det index som motsvaras av senast offentliggjort Officiellt index före september 2020.

Har Bolaget tidigare erbjudit Återköp skall vid bestämmande av Slutindex andra stycket (2) ovan tillämpas.

Slutindex skall dock aldrig vara lägre än Basindex.

Officiellt Index:

Konsumentprisindex eller - om konsumentprisindex har upphört att fastställas eller offentliggöras - motsvarande index avseende konsumentpriserna i Sverige som fastställts eller offentliggjorts av SCB

eller det organ som i SCB:s ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie skall nytt index räknas om till den indexserie på vilken Basindex grundas.

Med "SCB" avses Statistiska Centralbyrån.

Räntebelopp:

Räntesatsen multiplicerad dels med MTNs nominella belopp och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Ränteindex och Basindex (Ränteindex/Basindex).

Ränteförfallodagar:

Årligen den 1 december, första gången den 1 december 2012 och sista gången den 1 december 2020, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. Full första kupong.

(iii) Övriga Villkor relaterade till beräkning av Aktie och/eller Indexbaserad avkastning: Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING

- | | |
|--|--|
| 18. MTN med förtida lösenmöjlighet för Bolaget: | Ej tillämpligt |
| 19. MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare: | Ej tillämpligt |
| 20. Kapitalbelopp: | SEK 450 000 000 |
| 21. Börsregistrering: | NASDAQ OMX Stockholm AB |
| 22. Utgivande Institut: | Emissionsinstitutet |
| 23. Administrerande Institut: | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial |
| 24. ISIN: | SE0004357192 |
| 25. Övriga villkor: | Ej Tillämpligt |

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Bolaget bekräftar vidare 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.

Stockholm den 26 november 2012 (efter rättelse)

VASAKRONAN AB (publ)