

Slutliga Villkor för lån nr 469 avseende gröna obligationer under Vasakronan AB:s (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 4 september 2014 ("**Grundprospektet**") som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet").

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lån nr 469 och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet. Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa slutgiltiga villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg till Grundprospektet finns att tillgå på www.vasakronan.se.

En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa slutgiltiga villkor.

1. Lånenummer:	469
(i) Tranchebenämning:	1
2. Nominellt belopp:	
(i) Lån:	SEK 500.000.000
(ii) Tranche 1:	SEK 500.000.000
3. Pris:	100 % av Lägsta Valör
4. Valuta:	SEK
5. Lägsta Valör och multiplar därav:	SEK 1 000 000
6. Lånedatum:	18 november 2014
(i) Teckningsperiod:	Ej tillämpligt
7. Startdag för ränteberäkning:	Lånedatum
8. Likviddag:	Lånedatum
9. Återbetalningsdag:	18 november 2019
10. Räntekonstruktion:	STIBOR FRN (Floating Rate Note)
11. Belopp på vilket ränta ska beräknas:	Nominellt Belopp
12. Återbetalningskonstruktion:	Återbetalning av Nominellt Belopp
13. Belopp till vilket Lån ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:	100 % av Nominellt Belopp
14. Förtida inlösen vid ägarförändring i enlighet med Allmänna Villkor:	Tillämpligt.
BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:	
15. Fast räntekonstruktion:	Ej tillämpligt
16. Rörlig räntekonstruktion (FRN):	Tillämpligt
(i) Räntebas:	3-månaders STIBOR
(ii) Räntebasmarginal:	+ 0,53 %
(ii) Räntebestämningsdag:	Två bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod,

		första gången den 14 november 2014.
(iii)	Ränteberäkningsmetod:	(faktiskt antal dagar/360)
(iv)	Ränteperiod:	Tiden från den 18 november 2014 till och med den 18 februari 2015 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om cirka 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag.
(v)	Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den 18 februari 2015 och sista gången den 18 november 2019, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
17.	Nollkupong:	Ej tillämpligt
18.	Realränta:	Ej tillämpligt
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET		
19.	Villkor som gäller för erbjudandet:	
(i)	Totalbelopp för emissionen:	500.000.000
(ii)	Teckningsperiod:	Ej tillämpligt
(iii)	Begränsningar avseende teckningsbeloppet:	Ej tillämpligt
(iv)	Minimala och maximala teckningsbelopp:	Ej tillämpligt
(v)	Metoder och tidsfrist för betalning och leverans av värdepapperen:	I enlighet med Grundprospektet
(vi)	Offentliggörande av resultatet från erbjudandet:	Ej tillämpligt
20.	Plan för distribution och tilldelning:	
(i)	Tranch reserverad för viss marknad:	Ej tillämpligt
(ii)	Förfarande för meddelande till investerarna om vilket belopp eller antal som har tilldelats och uppgift om huruvida handeln kan inledas innan detta har meddelats:	Ej tillämpligt
21.	Prissättning:	
(i)	Förväntat pris:	Ej tillämpligt
(ii)	Belopp för eventuella avgifter och skatter som specifikt kommer att åläggas den som tecknar eller köper värdepapperen:	Ej tillämpligt
ÖVRIG INFORMATION		
22.	Upptagande till handel på Reglerad	Tillämpligt

Marknad:

- | | | |
|-------|--|---|
| (i) | Reglerad Marknad eller annan marknadsplats: | NASDAQ OMX Stockholm |
| (ii) | Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | 10 500 SEK |
| (iii) | Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | 500 |
| (iv) | Tidigaste dagen för upptagande till handel: | Lånet planeras att tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm AB om eller omkring Lånedatum. |

23. Emissionslikvidens användning:

Emissionslikviden skall användas i enlighet med Bolagets Green Bond Framework ("Ramverket") vilket återfinns på Bolagets hemsida, www.vasakronan.se. Detta innebär att emissionslikviden kommer att användas såsom beskrivs nedan.

Separat Konto:

Emissionslikviden skall krediteras ett separat konto ("Separat Konto") till syfte att användas för Bolagets finansiering av Gröna Investeringar (såsom definierat nedan). Så länge som MTN är utestående under Lån 469 eller så länge som hela emissionslikviden inte nyttjats för Gröna Investeringar skall Bolaget, i samband med att Bolaget finansierar Gröna Investeringar, göra relevanta registreringar av i vilken utsträckning emissionslikviden nyttjats och hur stor del av emissionslikviden (om någon) som återstår för Gröna Investeringar.

Gröna Investeringar:

"Gröna Investeringar" innebär av Bolaget särskilt utvalda investeringar som har till syfte att, helt eller delvis, stödja en hållbar utveckling med hänsyn till klimatet i enlighet med Ramverket.

Gröna Investeringar kan bland annat komma att inkludera investeringar i klimatanpassningsåtgärder inklusive investeringar som främjar minskad klimatpåverkan och ren teknologi såsom energieffektiva lösningar och lösningar som bygger på förnybar energi. Exempel på Gröna Investeringar innefattar:

- Certifierade kommersiella fastigheter
- Nybyggnation
- > LEED (lägsta certifiering "gold")
- > BREEAM (lägsta certifiering "very good")
- > Miljöbyggnad (lägsta certifiering

”silver”)

- Större ombyggnadsprojekt eller renovering
> LEED (lägsta certifiering ”gold”)
> BREEAM (lägsta certifiering ”very good”)
> Miljöbyggnad (lägsta certifiering ”silver”)

- Energieffektiviserings åtgärder (till exempel inom isolering, belysning och värmeåtervinning)
- Grön IT
- Förnyelsebar energiproduktion på fastigheterna (till exempel solceller)
- Effektivt resursutnyttjande av vatten
- Laddinfrastruktur för elbilar
- Riskanalys och anpassning av byggnader för att klara förväntade klimatförändringar inom de kommande 50 åren (till exempel i form av ökad nederbörd)

Val av Gröna Investeringar:

Gröna Investeringar kommer att väljas ut i samråd mellan Bolagets hållbarhetsavdelning och finansavdelning.

Information och rapportering:

För att möjliggöra för investerare att följa utvecklingen av Bolagets Gröna Investeringar skall Bolaget tillhandahålla ett årligt investerarbrev som innehåller information om vilka Gröna Investeringar som har finansierats, beskrivningar av vissa utvalda Gröna Investeringar samt en redogörelse för Bolagets utveckling av sitt Ramverk. Investerarbrev kommer att göras tillgängligt genom publicering på Bolagets hemsida, www.vasakronan.se.

- | | |
|---|--|
| 24. Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: | Ej tillämpligt |
| 25. Kreditvärderingsbetyg: | Lånet har inte åsatts ett kreditvärderingsbetyg. |
| 26. Datum för beslut till grund för upprättandet av emissionen: | I enlighet med Grundprospektet 4 september 2014. |
| 27. Utgivande Institut: | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial |
| 28. Administrerande Institut: | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial |

29. **Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:** Ej tillämpligt
30. **ISIN:** SE0006452553

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående lånevillkor 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 marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 11 november 2014

VASAKRONAN AB (publ)