

**Slutliga Villkor
för Lån 459
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 2 juli 2013 ("**Grundprospektet**") [jämte tillägg till grundprospektet av den 16 september 2013, 12 december 2013 samt 21 februari 2014 som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG.

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: | 459 |
| (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. Nominellt belopp: | |
| (i) Lån: | SEK 200.000.000 |
| (ii) Tranche 1: | SEK 200.000.000 |
| 3. Pris: | 100% av Lägsta Valör] |
| 4. Valuta: | SEK |
| 5. Lägsta Valör och multiplar därav: | SEK 1 000 000 |
| 6. Lånedatum: | 15 april 2014 |
| (i) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| 7. Startdag för ränteberäkning: | 15 april 2014 |
| 8. Likviddag: | 15 april 2014 |
| 9. Återbetalningsdag: | 15 april 2019 |
| 10. Räntekonstruktion: | Fast ränta |
| 11. Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning av par |
| 12. Förtida Inlösen: | Tillämpligt.

Investerares rätt till förtida inlösen (Put) enligt punkt 20 (<i>MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare</i>) nedan. |
| 13. Lånets status: | Ej efterställt |
| BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING: | |
| 14. Fast räntekonstruktion: | Tillämpligt |
| [(i) Räntesats: | 2,45% per annum. |
| (ii) Ränteberäkningsmetod: | (30/360), ojusterad |
| (iii) Ränteförfallodag(ar):] | Årligen den 15 april första gången den 15 april 2015 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. |

15. **Rörlig räntekonstruktion (FRN):** Ej tillämpligt
16. **Nollkupong:** Ej tillämpligt
17. **Realränta:** Ej tillämpligt
18. **Övriga villkor gällande räntebetalningar:** Ränta erläggs, i tillämpliga fall, i efterskott på respektive Ränfeförfallodag.

Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Sweden försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.

ÅTERBETALNING

19. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Bolaget:** Ej tillämpligt
20. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:** Tillämpligt.
- (i) Villkor för förtida lösen: Fordringshavare kan påkalla förtida inlösen i enlighet med de villkor som anges i punkt 8 i Allmänna Villkor.
21. **Kapitalbelopp:** SEK 200.000.000

ÖVRIG INFORMATION

22. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** Lånet planeras att tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm AB om eller omkring Lånedatum.
23. **Erbjudande till flera marknader samtidigt:** Ej tillämpligt
24. **Reglerade marknader eller andra marknader där motsvarande värdepapper erbjuds:** NASDAQ OMX Stockholm AB
25. **Utgivande Institut:** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
26. **Administrerande Institut:** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
27. **Central värdepappersförvarare:** Euroclear Sweden AB.
28. **Betalnings- och depåombud:** Ej tillämpligt
29. **Försäljning:** Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par.

- Köp och försäljning av MTN sker över den marknadsplats som värdepappren i förekommande fall är noterade på.
30. **Meddelande om tilldelning:** Via avräkningsnota
31. **Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:** Ej tillämpligt
32. **Emissionslikvidens användning:** I enlighet med Grundprospektet.
33. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** Ej tillämpligt
34. **Preskription:** Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.
35. **Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet:** Ej tillämpligt
36. **Rättigheter/begränsningar som sammanhänger med värdepapperen:** MTN är en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga existerande eller framtida oprioriterade icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
Obligationerna medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta.
37. **Datum för beslut om att utge MTN:** I enlighet med Grundprospektet
38. **ISIN:** SE0005880143
39. **Kreditvärderingsbetyg:** Lånet har inte åsatts ett kreditvärderingsbetyg.

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 marknadsuppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 8 april 2014

VASAKRONAN AB (publ)