

SLUTLIGA VILLKOR

Emission av obligationer under Lån 551 GB 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.

En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|-----------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 551 GB |
| | (i) tranchbenämning: | 1 |
| 2. | Nominellt Belopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 750 000 000 |
| | (ii) för tranch 1: | SEK 750 000 000 |
| 3. | Pris: | 100 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Valör: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 4 september 2018 |
| 7. | Likviddag: | 4 september 2018 |
| 8. | Startdag För Ränteberäkning: | 4 september 2018 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 4 september 2023 |
| 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: | 1,060 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (ii) Ränteperiod: | Tiden från den 4 september 2018 till och med den 4 september 2019 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| | (iii) Ränteförfallodagar: | Årligen den 4 september, första gången den 4 september 2019 och sista gången den 4 september |

		2023
	(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:	Nasdaq Stockholm Sustainable Bond List
	(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK 93 750
	(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	375
	(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	4 september 2018
	(v) Land eller länder där ansökan om upptagande till handel görs:	Sverige
19.	Intressen:	Ej tillämpligt
20.	Information från tredje man:	Ej tillämpligt
21.	Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
22.	Utgivande Institut:	Swedbank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
23.	Administrerande Institut:	Swedbank AB (publ)
24.	Betalnings- och depåombud (IPA):	Ej tillämpligt
25.	VP-central:	Euroclear Sweden
26.	Annan begränsning av användning av Grundprospektet	Ej tillämpligt
27.	ISIN:	SE0011425842

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 28 augusti 2018
VASAKRONAN AB (PUBL)