

NCC Treasury AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 119 under NCC Treasury AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall Allmänna Villkor av den 19 maj 2009 för rubricerat MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i det grundprospekt av den 22 oktober 2013 jämte tillägg av den 31 oktober 2013 och 12 februari 2014 ("Grundprospektet") som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i 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). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan i dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid offentliggjorda tillägg och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på www.ncc.se.

En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** 119
 - (i) Tranchebenämning: 1
2. **Nominellt belopp:**
 - (i) Lån: SEK 300 000 000
 - (ii) Tranche 1: SEK 300 000 000
3. **Pris:** 100 % av Lägsta Valör för Tranche 1
4. **Valuta:** SEK
5. **Lägsta Valör och multiplar därav:** SEK 100 000
6. **Lånedatum:** 18 mars 2014
7. **Startdag för ränteberäkning:** 18 mars 2014
8. **Likviddag:** 18 mars 2014
9. **Återbetalningdag:** 18 mars 2019
10. **Räntekonstruktion:** Rörlig ränta (FRN)
11. **Återbetalningskonstruktion:** Återbetalning av Kapitalbelopp
12. **Lånets status:** Ej efterställt
13. **Representation av Fordringshavare:** Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren

En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehåses av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Fordringshavaren

a

- | | |
|---|---|
| 14. Typ och klass av MTN: | MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas |
| 15. Beskrivning av de rättigheter, inbegripet eventuella begränsningar av dessa rättigheter som sammanhänger med värdepapperen och av förfarandet för att utöva dessa rättigheter: | MTN är fritt överlåtbara |
| 16. Motiv för erbjudandet och användning av de medel som erbjudandet förväntas tillföra: | Enligt Grundprospektet |

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

- | | |
|---|--------------------|
| 17. Villkor som gäller för erbjudandet: | |
| (i) Totalbelopp för emissionen: | SEK 300 000 000 |
| (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: | Via avräkningsnota |
| (vi) Offentliggörande av resultatet från erbjudandet: | Ej tillämpligt |
| (vii) Förfarande vid utövande av företrädesrätt, uppgift om teckningsrätters överlåtbarhet och förfarande för ej utövade teckningsrätter: | Ej tillämpligt |
| 18. 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 |
| 19. Placerings- och emissionsgarantier: | Ej tillämpligt |
| 20. Uppgift om när garantiavtal slöts eller kommer att slutas: | Ej tillämpligt |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

- | | |
|---|--------------------------------|
| 21. Uppgifter om avkastning: | Specificeras ytterligare nedan |
| 22. Fast räntekonstruktion: | Ej tillämpligt |
| 23. Rörlig räntekonstruktion (FRN) | Tillämpligt |
| (i) Räntebas: | 3-månader STIBOR |
| (ii) Räntebasmarginal: | + 1,05 % |

Q

(iii)	Räntebestämningdag:	Två Bankdagar före första dagen varje Rän-teperiod, första gången den 14 mars 2014
(iv)	Ränteberäkningsmetod:	faktiskt antal dagar/360
(v)	Rän-teperiod:	Tiden från den 18 mars 2014 till och med den 18 juni 2014 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca tre månader med slutdag på en Rän-teförfallodag
(vi)	Rän-teförfallodagar:	Sista dagen i varje Rän-teperiod, första gången den 18 juni 2014 och sista gången den 18 mars 2019, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
(vii)	Lägsta möjliga ränta:	Ej tillämpligt
(viii)	Högsta möjliga ränta:	Ej tillämpligt
(ix)	Övriga Villkor relaterade till beräkning av FRN:	Ej tillämpligt
24.	Nollkupong	Ej tillämpligt
25.	Realränta	Ej tillämpligt
26.	Derivatinslag:	Ej tillämplig
(i)	Lägsta möjliga ränta:	Ej tillämpligt
(ii)	Högsta möjliga ränta:	Ej tillämpligt
(iii)	Beskrivning av det underliggande instrumentet som räntan baseras på, vilken metod som används för att korrelera dessa båda faktorer, uppgift om vart tidigare resultat och fortsatt utveckling för instrumentet samt om dess volatilitet kan erhållas, beskrivning av eventuellt störande händelser på marknaden eller vid avveckling som påverkar det underliggande instrumentet, justeringsregler för att ta hänsyn till händelser som påverkar det underliggande instrumentet:	Ej tillämpligt

ÖVRIGT

27.	Kapitalbelopp:	SEK 300 000 000
28.	Upptagande till handel:	Ej tillämpligt
(i)	Relevant marknad:	NASDAQ OMX Stockholm AB
(ii)	Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK 58 000
(iii)	Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	300
(iv)	Tidigaste dagen för upptagande till handel:	18 mars 2014

- (v) Reglerade marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: Ej tillämpligt
- (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: Ej tillämpligt
29. **Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor:** Ej tillämpligt
30. **Intressen:** Ej tillämpligt
31. **Kreditbetyg för Lån:** Ej tillämpligt
32. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** Enligt Grundprospektet
33. **Information från tredje man:** Ej tillämpligt
34. **Annan begränsning av samtycke till användning av grundprospektet:** Ej tillämpligt
35. **Utgivande Institut:** Swedbank AB (publ)
36. **Administrerande Institut:** Swedbank AB (publ)
37. **Central värdepappersförvarare:** Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
38. **ISIN:** SE0005798139

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående 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, som inträffat efter dagen för offentliggörande av Grundprospektet, som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Solna den 12 mars 2014

NCC Treasury AB (publ)



Jane Wernman



Charlotte Z Lindstedt