

## Noteringsdokument



**Södertälje  
kommun**

## **Medium Term Note Program om SEK 5 000 000 000**

*Arrangör:*

**Nordea**

*Emissionsinstitut:*

**Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial**

**Handelsbanken Capital Markets**

**Nordea**

**SEB**

**SEK Securities**

**Swedbank Markets**

Södertälje kommun ("Kommunen") äger under detta Medium Term Note program ("MTN-programmet") upptaga lån på kapitalmarknaden i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst tjugo år. MTN-programmet är för Kommunen ett av flera finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten. Kommunens styrelse har den 14 april 1999 beslutat att delegera ärenden avseende upptagande av lån till Kommunens stadsdirektör samt att ge denne rätt att vidaredelegera dessa ärenden till annan anställd.

Utöver nedanstående definitioner ska definitionerna i bilagda allmänna villkor ("Allmänna Villkor") samt därtill bilagd emissionsbilaga ("Emissionsbilaga") gälla i detta noteringsdokument.

### **Rambelopp, MTN m m**

Lån upptages genom utgivandet av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("MTN"), inom ramen för ett högsta sammanlagt, vid var tid utestående, nominellt belopp om fem miljarder (5 000 000 000) SEK eller motsvarande därav i EUR. MTN i EUR skall, vid beräkning av rambeloppet, omräknas till svenska kronor i enlighet med vad som är angivet i nedan nämnda Allmänna Villkor.

MTN kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion). Kommunen har dessutom möjlighet att emittera MTN där ränte- eller kapitalbelopp kan komma att fastställas på grundval av utvecklingen av visst svenskt eller utländskt index eller annan räntekonstruktion.

### **Allmänna Villkor**

För samtliga MTN som ges ut under MTN-programmet skall Allmänna Villkor av den 25 november 1999 gälla. Därjämte skall för varje MTN gälla kompletterande lånevillkor i en för lånet särskild upprättad emissionsbilaga. MTN som utges under MTN-programmet tilldelas ett lånenummer av serie 100 för SEK respektive lånenummer av serie 200 för EUR.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'km'.

## Emissionsinstitut

Kommunen har utsett Nordea Bank AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), AB SEK Securities, Svenska Handelsbanken AB (publ) samt Swedbank AB (publ) till emissionsinstitut ("Emissionsinstitut").

## Risker

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Kommunen liksom de MTN som ges ut under MTN-programmet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Kommunen och till de MTN som ges ut under MTN-programmet.

Risker förenade med Kommunens verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker. Kreditrisken är risken för att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Kommunens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Vidare finns det likviditetsrisker vilket innebär risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls, samt operativa risker vilket innebär risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Riskerna i Kommunens verksamhet är relevant för investerare i MTN utgivna under MTN-programmet eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Kommunen, innebärande att Kommunens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av MTN:s nominella belopp ska ske på förfallodagen.

Risker förenade med MTN har att göra med bland annat ränteförändringar eller den finansiella marknaden.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till omständigheter utanför Kommunens kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Norden och i omvärlden i stort.

Fordringshavarna har ingen säkerhet i Kommunens tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Kommunens obestånd.

*Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i MTN utgivna under detta MTN-program vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN under detta MTN-program. Ovanstående redogörelse av riskfaktorer är ej att anse som fullständig eller uttömmande.*

## Registrering, skatt m m

Kommunen kommer, om så överenskommes, att ansöka om upptagande till handel vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad av MTN i samband med MTN:s upptagande. MTN som ges ut under programmet är anslutna till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utges. Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 % på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

## Årsredovisning

Kommunens årsredovisning för år 2009 ingår som en del av detta noteringsdokument och har varit föremål för revision av de förtroendevalda revisorerna utan anmärkning. Redovisning samt finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida: [www.sodertalje.se](http://www.sodertalje.se)

## Information

För ytterligare information beträffande detta MTN-program hänvisas till Kommunen eller Emissionsinstitutet.


### Försäkran beträffande noteringsdokumentet

Vi har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i noteringsdokumentet, såvitt vi vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Södertälje den 28 januari 2011

**SÖDERTÄLJE KOMMUN**

  
Anders Lago

  
Kjell Färdin

Distribution av detta noteringsdokument och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av noteringsdokument och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

## Allmänna Villkor för lån upptagna under Södertälje Kommuns svenska MTN-program

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Södertälje Kommun (org nr 212000-0159) ("Kommunen") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år och högst tjugo år, s.k. MTN. Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid var tid är utestående får ej överstiga SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) eller motsvärdet därav i EUR<sup>1</sup>.

För varje lån upprättas en särskild emissionsbilaga ("Emissionsbilaga" – se bilaga för exempel), innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga villkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuell Emissionsbilaga.

<sup>1</sup> Det ursprungliga Rambeloppet om 2 miljarder (2.000.000.000) svenska kronor har höjts till 3 miljarder (3.000.000.000) svenska kronor genom tilläggsavtal den 30 januari 2004. Genom tilläggsavtal daterat den 1 juli 2008 höjdes Rambeloppet från SEK 3 miljarder (3.000.000.000) till SEK 5 miljarder (5.000.000.000) eller motsvärdet därav i euro samt förlängdes löptiden från tio (10) år till tjugo (20) år.

### § 1 DEFINITIONER

Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan

"Administrerande Institut"	enligt Emissionsbilagan – om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Kommunen att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;	"Kontoförande Institut"	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse träffats om placering av MTN mellan Utgivande Institut och Kommunen;	"Lån"	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Kommunen upptar under detta MTN-program;
"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;	"Lånedatum"	enligt Emissionsbilagan – dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"Emissionsinstitut"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial <sup>2</sup> , Swedbank AB (publ) <sup>3</sup> , Nordea Bank AB (publ) ("Ledarbanken"), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), AB SEK Securities <sup>4</sup> och Svenska Handelsbanken AB (publ), samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;	"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen under detta MTN-program;
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Telcrates sida 248 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR 10.000.000 för aktuell period eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR 10.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Europa;	"Rambelopp"	SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) eller motsvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid var tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den växelkurs som gällde för SEK mot EUR på Affärsdagen för respektive Lån som den publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstitutet enligt § 10;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (orgnr 556112-8074) <sup>5</sup> ;	"Referensbanker"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial,, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), och Swedbank AB (publ);
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut);	"STIBOR"	den räntesats som (1) ca kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN;		
"Kapitalbelopp"	enligt Emissionsbilagan – det belopp varmed Lån skall återbetalas;		

<sup>2</sup> Tidigare Den Danske Bank Aktieselskab, Danmark, Sverige Filial.

<sup>3</sup> Firman ändrad den 8 september 2006 från FöreningsSparbanken AB (publ) till Swedbank AB (publ).

<sup>4</sup> Anslöt sig genom tilläggsavtal daterat den 30 januari 2003.

<sup>5</sup> Firman ändrad den 2 februari 2009 från VPC AB till Euroclear Sweden AB

del

av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;

"Utgivande Institut" enligt Emissionsbilagan – Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;

"Valuta" SEK eller EUR;

"VP-konto" avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag om kontoföring av finansiella instrument;

"Återbetalningsdag" enligt Emissionsbilagan – dag då kapitalbelopp avseende Lån skall återbetalas.

Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränte-förfallodag/-ar, Ränteperiod och Valör/-er återfinns (i förekommande fall) i Emissionsbilagan.

## § 2 REGISTRERING AV MTN

MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

## § 3 RÄNTEKONSTRUKTION

Emissionsbilagan anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

### a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

### b) Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Emissionsbilagan.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

### c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, av Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i 13 § 1 st skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningstid till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

### d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta

För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp.

Kommunen kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än ovan.

## § 4 ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen.

Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt § 3.

Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i den Valuta som Lånet upptagits genom Euroclear Sweden 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 skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid endast till och med förfallodagen.

Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Kommunens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i 13 § 1 st, skall Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt 5 § 2 st.

Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Kommunen och Euroclear Sweden likväldigt anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## § 5 DRÖJSMÅLSRÄNTA

Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR avseende MTN utgiven i SEK eller, en veckas EURIBOR, avseende MTN utgiven i EUR, under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta skall dock – med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket – aldrig utgå efter en lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i 13 § 1 st, skall dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta ej utgå efter högre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga och för Lån som löper utan ränta beräknas utan i första stycket nämnda tillägg av två procentenheter.

## § 6 PRESKRIPTION

Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Kommunen.

Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år ifråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## § 7 UPSÄGNING AV LÅN

Emissionsinstitutet är berättigade att, för Fordringshavarnas räkning, förklara varje Lån jämte eventuell upplupen ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Emissionsinstitutet bestämmer om

a) Kommunen inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån; eller

b) Kommunen (i något annat avseende än som anges under punkt a)) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor – eller eljest handlar i strid mot dem – under förutsättning att Emissionsinstitutet har uppmanat Kommunen att vidta rättelse och Kommunen inte inom 15 dagar därefter vidtagit rättelse, dock med rätt för Emissionsinstitutet att, om rättelse enligt Emissionsinstitutets bedömning inte är möjlig att vidtaga, säga upp Lånen utan föregående uppmaning; eller

c) Kommunen inte i rätt tid erlägger betalning uppgående till minst SEK FEM MILJONER (5.000.000) (eller motsvärdet därav i annan valuta) avseende annat lån som upptagits av Kommunen, och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den utblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar i minst 15 dagar; eller

d) Kommunen inte inom 30 dagar efter den dag då Kommunen mottagit skriftligt krav infriar borgen eller annan garanti för annans lån eller åtagande att, såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare, ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti.

Begreppet "lån" under punkterna c) och d) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

Emissionsinstitutet äger dock säga upp Lånen till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna a)-d) ovan, endast för det fall att vad som inträffat är av den arten att det enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

Om Emissionsinstitutets uppsägningsrätt föranleds av beslut av domstol, myndighet eller kommunens beslutande organ erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.

Det åligger Kommunen att omedelbart efter det att Kommunen fått kännedom därom underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a)-d) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat eller kan förväntas inträffa, förutsatt att det inte är känt för emissionsinstitutet att motsatsen är fallet. Kommunen skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

Vid förtida inlösen av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningsdagen enligt följande formel

$$\text{nominellt belopp} \\ (1 + r)^t$$

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lånet, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta skall istället köpränta användas, vilken skall reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkning skall stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för ifrågavarande Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar dividerat med faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket i sådana fall framgår av Emissionsbilagan.

#### § 8 RÄTT ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA

Även utan särskilt uppdrag från Fordringshavarna är Emissionsinstitutet – eller den/de Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigad/-e att, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna.

#### § 9 MEDDELANDEN

Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

#### § 10 ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M

Kommunen och Emissionsinstitutet äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Kommunens förpliktelse att erlägga betalning eller på annat sätt enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende. Ändring av villkoren skall av Kommunen snarast meddelas i enlighet med § 9.

Kommunen och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Vidare kan utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut ske.

#### § 11 BÖRSREGISTRERING

För Lån som skall börsregistreras enligt Emissionsbilagan kommer Kommunen att ansöka om registrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB<sup>1</sup> eller annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

#### § 12 FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

#### § 13 BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag om kontoföring av finansiella instrument.

#### § 14 TILLÄMPLIG LAG; JURISDIKTION

Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av dessa villkor.

Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm den 25 november 1999

SÖDERTÄLJE KOMMUN

<sup>1</sup> Firma ändrad från OMX Nordic Exchange Stockholm AB



## Södertälje kommun

Emissionsbilaga avseende lån nr 1xx/2xx utgivet av Södertälje Kommun ("Kommunen") under Kommunens svenska MTN-program. För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 25 november 1999 för MTN-programmet jämte nedan angivna kompletterande lånevillkor.

### Kompletterande lånevillkor

Lån:	/1xx/2xx
Lånedatum:	/x/
Valuta:	/Valutaslag och, i förekommande fall, kurs enligt Reuters sida "SEKFIX=" på Affärsdagen/
Kapitalbelopp:	/Nominellt belopp och, i förekommande fall, ett tilläggsbelopp fastställt på basis av utvecklingen av ett visst index/
Återbetalningsdag:	/x/
Räntekonstruktion:	/Fast ränta/, /Räntejustering/, /FRN/, /Nollkupong eller annan räntekonstruktion/
Räntesats:	/Fast ränta/, /Räntejustering eller Nollkupong/
Räntebas:	/FRN/
Räntebasmarginal:	/FRN/
Räntebestämningdag:	/Räntejustering/, /FRN/
Ränteförfalldag/-ar:	/x/
Ränteperiod:	/Räntejustering/, /FRN/
Utgivande Institut:	/x/
Administrerande Institut:	/Om fler än ett Utgivande Institut/
Valörer:	/x/
Upptagande till handel på reglerad marknad:	/x/
ISIN-kod:	/x/

Kommunen bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Kommunen bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den / / som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

Södertälje den / /  
Södertälje Kommun

## Adresser

**Södertälje Kommun**  
Stadshuset  
151 89 Södertälje  
www.sodertalje.se

Tel 08 - 523 01000  
Fax 08 - 523 046 05

**Nordea Bank AB**  
Capital Markets, H224  
105 71 Stockholm  
www.nordea.se

Tel 08 - 614 81 40  
Fax 08 - 614 75 45

## För köp och försäljning

---

**Danske Bank**  
Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm  
Stockholm  
Köpenhamn

www.danskebank.se  
08-568 805 77  
+45 45143246

**Handelsbanken**  
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm  
Capital Markets  
**Handelsbanken Penningmarknadsbord**  
Stockholm  
Göteborg  
Malmö  
Gävle  
Linköping  
Regionbanken Stockholm  
Umeå

www.handelsbanken.se  
08-463 46 09  
08-463 46 50  
031-743 32 10  
040-24 39 50  
026-17 20 80  
013-28 91 60  
08-701 28 80  
090-15 45 80

**Nordea**  
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm  
Capital Markets

www.nordea.se  
08-614 90 56

**SEB**  
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm  
**Merchant Banking, Capital Markets**  
Stockholm

www.seb.se  
08-506 232 19  
08-506 232 20  
08-506 232 21

**SEK Securities**  
Klarabergsviadukten 61-63, 101 23 Stockholm.  
Stockholm

www.sek.se  
08 - 613 83 00

**Swedbank Markets**  
Regeringsgatan 13, 105 34 Stockholm  
**Large Corporates & Institutions**  
Penningmarknad  
Stockholm  
Göteborg  
Malmö

www.swedbank.se  
08-700 99 00  
08-700 99 99  
031-739 78 20  
040-24 22 99

WU