

Noteringsdokument

Daterat den 16 februari 2026

MEDIUM TERM NOTE PROGRAM

SEK 10 000 000 000

eller motvärde därav i EUR eller NOK

Ledarbank

Nordea

Emissionsinstitut

Nordea

Danske Bank

DNB Carnegie

SEB

SEK Securities

Handelsbanken

Swedbank

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.
--

Medium Term Note Program

SEK 10 000 000 000

Ord som har definierats i "Allmänna Villkor" skall ha samma betydelse i nedanstående "Villkor i sammandrag samt övrig information".

Villkor i sammandrag samt övrig information

Emittent:	Södertälje Kommun ("Kommunen").
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) eller motsvärdet därav i EUR eller NOK.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK"), euro ("EUR") eller norska kronor ("NOK").
Löptid:	Lägst ett (1) år.
Räntekonstruktion:	MTN kan löpa med fast ränta, räntjustering, rörlig ränta, realränta eller utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion) eller annan räntekonstruktion.
Form av värdepapper samt registrering:	MTN utges i dematerialiserad form och är anslutna till antingen Euroclear Sweden AB:s eller Verdipapirsentralen ASA:s kontobaserade system varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Lån i samma serie – omfattande en eller flera MTN - åsätts från Euroclear Sweden eller Verdipapirsentralen ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). MTN skall för Fordringshavares räkning registreras hos relevant VP-central på VP-konto. För MTN som är förvaltarregistrerad enligt respektive lands gällande lag skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.
Emissionsinstitut:	För MTN i SEK eller EUR: Nordea Bank Abp, AB Svensk Exportkredit (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut. För MTN emitterade i NOK: Nordea Bank Abp, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som av VPS erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPS-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

Viktig Information:	I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler. Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Ledarbanken, Administrerande Institut, Emissionsinstituten eller någon av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav. Kommunen och Emissionsinstituten kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling av personuppgifter, se Kommunens respektive Emissionsinstitutens hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.
Erbjudande:	MTN kan erbjudas på marknaden till institutionella professionella investerare och till s.k. retails kunder (vilka primärt omfattar mindre och medelstora företag samt privatkunder) genom så kallade offentliga erbjudanden eller till en begränsad krets investerare. MTN kan komma att erbjudas av ett eller flera Emissionsinstitut som agerar tillsammans i ett syndikat eller genom en eller flera banker i en s.k. försäljningsgrupp.
Ytterligare emissioner:	Kommunen har rätt att från tid till annan utge ytterligare trancher av MTN under ett tidigare emitterat lån utan godkännande från Fordringshavare förutsatt att sådana MTN i alla avseenden har samma villkor som lånet förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per MTN och Utgivande Institut, så att sådana ytterligare trancher av MTN är identiska och tillsammans med redan utestående MTN utgöra en enda serie.
Villkor:	För MTN som ges ut under MTN-programmet skall gälla allmänna villkor ("Allmänna Villkor") som återges i detta Noteringsdokument. Därjämte skall för varje MTN gälla särskilda kompletterande lånevillkor för lånet ("Slutliga Villkor").
MTN:s ställning i förmånsrättshänseende:	MTN utgivna under detta MTN-program är icke säkerställda förpliktelser för Kommunen som i förmånsrättshänseende är jämställda med (pari passu) Kommunens övriga oprioriterade förpliktelser. Kommuner är enligt lag förhindrade att nyttja sin egendom som säkerhet för lån.
Gröna Obligationer:	Kommunen har tagit fram ett Green Bond Framework daterat

januari 2026, såsom ändrat, uppdaterat och/eller ersatt från tid till annan (det "Gröna Ramverket") som beskriver de särskilda gröna villkor ("Gröna Villkor") som är tillämpliga vid emission av gröna MTN ("Gröna Obligationer"). Andrahandsutlåtet på det Gröna Ramverket har ställts ut av S&P Global Ratings och är daterat 30 januari 2026. Det Gröna Ramverket tillsammans med andrahandsutlåtet finns att tillgå på Kommunens hemsida www.sodertalje.se.

Det Gröna Ramverket har utvecklats i enlighet med Green Bond Principles (GBP) 2025 som fastställts av International Capital Markets Association (ICMA). Syftet med det Gröna Ramverket är att följa bästa praxis i relation till gröna finansieringsinstrument och har tagits fram för att vara i linje med GBP:s kärnkomponenter:

- Användning av medel;
- Process för projektutvärdering och urval;
- Hantering av medel;
- Rapportering; samt
- Extern granskning

Intäkterna från Kommunens emissioner av Gröna Obligationer kommer uteslutande att användas för att finansiera och/eller refinansiera, helt eller delvis, kvalificerade tillgångar och projekt som stödjer kommunens väg mot låga koldioxidutsläpp och klimatneutralitet, både för Telgekoncernen, kommunens egna verksamheter, joint ventures eller förvärvade verksamheter. Telgekoncernens ägs av Kommunen och dess syfte är att etablera, utveckla och driva företag vars tjänster och/eller avkastning skapar långsiktigt värde för Kommunens invånare och företag.

För att säkerställa att intäkterna från Gröna Obligationer allokeras till tillgångar och projekt som uppfyller kriterierna i det gröna Ramverket har Kommunen och Telgekoncernen etablerat en Green Bond Committee ("GBC") för att samordna, validera, genomföra och granska urvalet av kvalificerade tillgångar och projekt. Potentiella kvalificerade tillgångar och projekt identifieras i samband med investeringsplaneringsprocessen och en förhandsutvärdering utförs av Telge AB:s hållbarhetsteam. GBC har ständiga medlemmar från Telgekoncernens ledning, inklusive hållbarhetschef och koncernchef. Experter med relevant teknisk kompetens kopplad till gröna projekt kan också konsulteras vid behov.

För att Gröna Villkor ska gälla för viss MTN ska Slutliga Villkor för sådan MTN ange att Grön Obligation är tillämpligt.

De Gröna Villkoren kan ändras, uppdateras och/eller ersättas av Kommunen från tid till annan utan Fordringshavares samtycke.

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 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 av Kommunen eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Kommunen, vilket innebär att Kommunens fortsatta ekonomiska välbefinnande är en förutsättning för att återbetalning av MTNs nominella belopp ska ske på Förfallodagen.

Risker förenade med MTN har att göra med bland annat ränteförändringar och 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. Kommunens finansiella ställning påverkas även av förändrat befolkningsunderlag för beskattning. Därtill är kommunen utsatt för viss politisk risk, vilket bland annat innebär risk för regulatoriska förändringar som kan påverka Kommunens verksamhet.

Emissionsinstitutet har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Kommunen än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

Vad som utgör Gröna Obligationer avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Kommunens från tid till annan gällande Gröna Ramverk. Risker förenade med Gröna Obligationer avser bl.a. risken att det med tiden, och i takt med att marknadsstandarder utvecklas, kommer vara relevant att uppdatera det Gröna Ramverket för att återspegla förändringar i marknadspraxis och därmed medföra förändrade villkor. Investerare bör notera att kriterierna i det Gröna Ramverket kanske inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Vidare har Fordringshavare ingen rätt till återbetalning eller återköp av en Grön Obligation, eller annan kompensation, om Kommunen inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till viss Grön Obligation eller om en Grön Obligation upphör att klassificeras som grön. Investerare bör också notera att de Gröna Villkoren kan ändras, uppdateras och/eller ersättas av Kommunen från tid till annan utan

Fordringshavares samtycke.

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och NIBOR och andra referensräntor bestäms har varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Vid dateringen av detta Noteringsdokument är administratörerna för EURIBOR, NIBOR och STIBOR registrerade i det register över administratörer och referensvärden som tillhandahålls av ESMA i enlighet med artikel 36 Benchmarkförordningen. Det finns en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att vissa marknadsaktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för innehavare av MTN.

De Allmänna Villkoren innehåller en mekanism för att fastställa räntebasen för det fall EURIBOR, NIBOR eller STIBOR, vilka kan tillämpas för viss MTN, inte kan fastställas vid en given tidpunkt. Det finns dock en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt inte är lika gynnsamma för innehavare av MTN. Vidare finns en risk att svårigheter kan uppstå i samband med att en alternativ räntebas ska bestämmas för utgiven MTN, vilket kan leda till tidskrävande diskussioner och/eller tvister och vilket skulle kunna få negativa effekter för berörda investerare.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i MTN 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 och vid osäkerhet rådgöra med finansiell rådgivare. Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa viktiga risker och utgör inte en fullständig eller uttömmande redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till MTN utgivna under detta MTN-program.

Rating:

Kommunen har av S&P Global Ratings ("S&P") placerats i ratingkategorin, AA+ avseende långfristig upplåning. Denna ratingnivå bekräftades senast den 2 juni 2025. Det är vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för förändring.

S&P är ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat inom Europeiska Unionen och som är registrerat enligt Europaparlamentets och Rådets Förordning (EG) nr 1060/2009, så som vid var tid ändrad. Mer information om S&P:s verksamhet samt betygsskalor finns på www.standardandpoors.com.

Upptagande till handel på reglerad marknad:

För MTN som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Kommunen att ansöka om detta vid Nasdaq Stockholm och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

Ersättning:

Ett Emissionsinstitut erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera MTN, ersättningar kan även betalas för administration och upprättande av dokumentation.

Beskattning:

Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av MTN som ges ut under MTN-programmet och därvid rådfråga skatterådgivare. För MTN i SEK eller EUR verkställer Euroclear Sweden AB eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30% på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo. För MTN i NOK verkställer VPS eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) inte avdrag för preliminär skatt.

Försäljningsrestriktioner:

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 iakttä eventuella restriktioner.

Information:

Information om Kommunen, senaste publicerade årsredovisningen, delårsrapporter eller annan finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida, www.sodertalje.se. För ytterligare information beträffande detta MTN-program hänvisas till Kommunen eller Emissionsinstitutet.

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor" för MTN som återfinns i sin helhet nedan.

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

Södertälje den 16 februari 2026

Södertälje Kommun


Magnus Gyllestad
Stadsdirektör


Enka Svensson
Ekonomi- och finansdirektör

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UNDER MTN-PROGRAM

daterade 29 augusti 2022

SÖDERTÄLJE KOMMUN

Open

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1.	DEFINITIONER.....	1
2.	UPPTAGANDE AV MTN	5
3.	REGISTRERING AV MTN	6
4.	RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE.....	6
5.	BETALNINGAR	6
6.	RÄNTA.....	7
7.	DRÖJSMÅLSRÄNTA.....	11
8.	ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP.....	12
9.	SÄRSKILDA ÅTAGANDEN	12
10.	UPPSÄGNING AV LÅN	13
11.	FORDRINGSHAVARMÖTE.....	14
12.	ÄNDRING AV VILLKOR M.M.....	17
13.	PRESKRIPTION	17
14.	MEDDELANDEN	17
15.	BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.....	18
16.	TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION.....	18
	 Bilaga 1 – MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....	 19

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Södertälje kommun (org. nr 212000-0159) ("Kommunen") emitterar på kapitalmarknaden under detta program ("MTN-program") genom att utge obligationer med en löptid på lägst ett år, s.k. *Medium Term Notes*.

Genom ett issuing and paying agent-avtal ("IPA-avtalet") har Kommunen och Nordea Bank Abp, filial i Norge, såsom issuing and paying agent ("IPA"), ingått avtal den 28 maj 2018 där IPA, för Kommunens räkning, avseende MTN emitterade i NOK, ska upprätta och förvalta Kommunens emittentkonto i Verdipapirsentralen ASA enligt den norska lagen lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapirproppgjør mv. (verdipapirsentralloven) (såsom uppdaterad från tid till annan) samt registrera Kommunens emissioner av MTN i VPS samt utföra betalning av ränte- eller kapitalbelopp avseende MTN emitterade i NOK

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Administrerande Institut" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Kommunen att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"Avstämningsdag" är

- (a) I förhållande till Euroclear Sweden, den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.
- (b) i förhållande till VPS, den tredje Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den norska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning (förutom räntebetalning) ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag; och den fjortonde dagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den norska obligationsmarknaden) förfallodag för ränta enligt Lånevillkoren.

"Bankdag" är, för MTN emitterade i SEK eller EUR, dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag. För MTN emitterade i NOK, dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Norge eller som beträffande betalning av MTN är dag då norska centralbankens avvecklingssystem är öppet.

"Dagberäkningsmetod" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor.

- (a) Om beräkningsgrunden "30/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.
- (b) Om beräkningsgrunden "Faktisk/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

MS

”Emissionsinstitut” är

- (a) För MTN emitterade i SEK och EUR: Nordea Bank Abp, AB Svensk Exportkredit, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige¹, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.
- (b) För MTN emitterade i NOK: Nordea Bank Abp, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige², Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som av VPS erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPS-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

”EURIBOR” är:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Ränteperioden;

”Euro” och **”EUR”** är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

”Euroclear Sweden” är Euroclear Sweden AB (org. nr 556112-8074).

”Fordringshavare” är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN.

”Fordringshavarmöte” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).

¹ Genom tilläggsavtal daterat 22 december 2025 utträdde DNB Bank ASA, filial Sverige som Emissionsinstitut och ersattes med DNB Carnegie Investment Bank AB (publ).

² Genom tilläggsavtal daterat 22 december 2025 utträdde DNB Bank ASA, filial Sverige som Emissionsinstitut och ersattes med DNB Carnegie Investment Bank AB (publ).

”**Justerat Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av ett Kommunen eller av Majoritetsägda Bolag, oavsett om Kommunen eller sådant Majoritetsägt Bolag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt (a) lag (1998:1479) värdepapperscentraler och om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN, eller (b) den norska lagen lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. (Verdipapirsentralloven) (såsom uppdaterad från tid till annan) och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**KPI**” konsumentprisindex eller – om konsumentprisindex har upphört att fastställas eller offentliggöras – motsvarande index avseende konsumentpriserna i Sverige som fastställts eller offentliggjorts av Statistiska centralbyrån eller det organ som i dess ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie skall nytt index räknas om till den indexserie på vilken Basindex grundas;

”**Ledarbank**” är Nordea Bank Abp eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Kommunen övertar denna roll.

”**Likviddag**” är den dag då emissionslikviden för MTN ska betalas.

”**Lån**” är varje lån av angiven serie, omfattande en eller flera MTN, som Kommunen upptar under detta MTN-program.

”**Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån.

”**Lånedatum**” enligt Slutliga Villkor, är dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.

”**Lånevillkor**” för visst Lån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

”**Majoritetsägda Bolag**” är varje bolag som Kommunen, direkt eller indirekt, äger till mer än 50 % av rösterna och/eller aktie- eller andelskapital.

”**Marknadslån**” är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad.

”**MTN**” är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller den lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. (Verdipapirsentralloven) (såsom uppdaterad från tid till annan), och som utgör del av Lån som utgivits av Kommunen under detta MTN-program.

”**NIBOR**” är:

- (a) den räntesats som administreras av Norske Finansielle Referanser AS och beräknas och publiceras i samarbete med Global Rate Set Systems (GRSS) eller ersättande administratör eller beräkningsombud omkring kl. 12.00 (norsk tid) på

MK

aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida "OIBOR=" för lån eller depositioner i Norska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller

- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av de räntesatser som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar NIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av NOK 100.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Norska Kronor för den relevanta Ränteperioden.

"Nominellt Belopp" är det belopp för varje MTN som anges i Slutliga Villkor.

"Norska Kronor" och **"NOK"** är den lagliga valutan i Norge.

"Referensbanker" Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

"Reglerad Marknad" är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument (eller rättsakt som ersätter eller kompletterar detta direktiv).

"Räntebas" är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen EURIBOR, NIBOR eller STIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter EURIBOR, NIBOR eller STIBOR i enlighet med avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*).

"Slutliga Villkor" är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga 1 (*Mall för Slutliga Villkor*) (med de tillägg och ändringar som från tid till annan kan komma att göras).

"Startdag För Ränteberäkning" enligt Slutliga Villkor, är den dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.

"STIBOR" är:

- (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud (för aktuell dag och publiceras på Informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst

motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden;

”Svenska Kronor” och ”SEK” är den lagliga valutan i Sverige.

”Utgivande Institut” enligt Slutliga Villkor, är det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har upptagits.

”VP-central” är den värdepapperscentral till vilken MTN är ansluten och anges i Slutliga Villkor och är någon av följande: (i) Euroclear Sweden avseende MTN emitterad i SEK eller EUR och (ii) VPS avseende MTN emitterad i NOK.

”VP-konto” är det värdepapperskonto hos relevant VP-central där (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn, i enlighet med respektive lands gällande lag.

”VPS” är Verdipapirsentralen ASA, Postboks 4, 0051 Oslo. (org. nr 985 140 421)

”Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor, är dag då MTN ska återbetalas.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på informationssystemet Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).
- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Basindex, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas marginal, Räntebestämningssida, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod, Slutindex och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

2. UPPTAGANDE AV MTN

- 2.1 Under detta MTN-program får Kommunen ge ut MTN i Svenska Kronor, Euro eller Norska Kronor med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per MTN och Utgivande Institut.
- 2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Kommunen åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.
- 2.4 För utgivande av MTN under detta MTN-program har Kommunen ingått särskilt avtal med Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.

3. REGISTRERING AV MTN

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Utgivning, clearing, avveckling och registerhållning av MTN (i) i SEK och EUR hanteras av Euroclear Sweden såsom VP-central, och (ii) i NOK hanteras av VPS såsom VP-central.
- 3.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.4 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden eller VPS om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitten 11 (*Uppsägning av Lån*) och 12 (*Fordringshavarmöte*). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 4.1 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.
- 4.2 Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5. BETALNINGAR

- 5.1 Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor, avseende MTN utgivna i Euro ska ske i Euro och avseende MTN utgivna i Norska Kronor ska ske i Norska Kronor.
- 5.2 Betalningar avseende MTN ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos aktuell VP-central som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 Kommunen har uppdragit åt IPA att via VPS ombesörja betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp för MTN emitterade i Norska Kronor och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Kommunen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 5.4 Kommunen åtar sig att tillse, så länge någon MTN emitterad i Norska Kronor via VPS är utestående, att betalning av ränta eller återbetalning av MTN kan ske hos IPA enligt bestämmelserna i IPA-avtalet, Allmänna Villkor och de av VPS vid var tid tillämpade reglerna för registerföring clearing och avveckling.
- 5.5 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom aktuell VP-centrals försorg på respektive förfallodag. Skulle aktuell VP-central på grund av dröjsmål från

MK

Kommunens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Kommunen tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

- 5.6 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom en VP-central på grund av hinder för denna VP-central ska Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.7 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 (*Betalningar*) saknade rätt att mottaga detta, ska Kommunen och aktuell VP-central likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen respektive VP-centralen hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

6. RÄNTA

- 6.1 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.

- 6.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

Om Lån i Svenska kronor eller Euro är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Om Lån i Norska Kronor är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lån i Svenska Kronor eller Euro är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Räntebas*).

Om Lån i Norska Kronor är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Räntebas*).

Om beräkningen av Räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska Räntesatsen anses vara noll.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningsdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 16.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska

W

Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Lån i Svenska Kronor, Euro och Norska Kronor, eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

Realränta

Lån i Svenska Kronor eller Euro som är specificerat som Lån med Realränta löper med inflationsskyddad ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Lån i Norska Kronor som är specificerat som Lån med Realränta löper med inflationsskyddad ränta från (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas på det sätt som specificeras i punkt 6.2 (a) respektive (b) ovan och multipliceras med ett tal i enlighet med den kvot som beräknats genom att dividera Slutindex med Basindex. Kommunen meddelar Fordringshavarna, i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*), det räntebelopp som är kopplat till inflationen för varje Ränteperiod när Administrerande Institut fastställt densamma.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 16.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

(c) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta.

(d) Andra räntekonstruktioner

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

- 6.3** Ränta (i förekommande fall) erläggs på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.4** Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med (inklusive), vad avser betalningar i Svenska Kronor och Euro, och till (exklusive), vad avser betalningar i Norska Kronor, Ränteförfallodagen.
- 6.5** Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast följande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med (inklusive), vad avser betalningar i Svenska Kronor och Euro, och till (exklusive), vad avser betalningar i Norska Kronor, Ränteförfallodagen.
- 7. BYTE AV RÄNTEBAS**
- 7.1** Om en Triggerhändelse som anges i 7.2 nedan har inträffat ska Kommunen i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga

NA

administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Kommunen, på Kommunens bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningssdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos VP-central och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("Triggerhändelse") som innebär:

- (a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Kommunen, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR eller NIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller

- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Kommunen (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

7.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningsdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningsdag på grund av tekniska begränsningar hos VP-central, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framgår av detta avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningsdag, men utan framgång.

7.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Kommunen meddela Fordringshavare, Administrerande Institut, IPA samt VP-central i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Kommunen i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Kommunen även informera börsen om ändringarna.

7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

7.7 I detta avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

”**Administratör av Räntebas**” är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR, European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR och Global Rate Set Systems (GRSS) i förhållande till NIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

nk

”Ersättande Räntebas” är:

- (i) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller
- (ii) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (i), sådan annan ränta som Kommunen i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Räntebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas *mutatis mutandis* på sådan ny Ersättande Räntebas.

”Oberoende Rådgivare ” är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Räntebasen vanligen används.

”Offentliggörande” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 7.2 (b) till 7.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

”Relevant Nomineringsorgan ” är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet eller någon del därav.

”Spreadjustering” är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Räntebas och som:

- (i) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Räntebasen; eller
- (ii) om (i) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Kommunen i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 8.1 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 för MTN utgivna i Svenska Kronor, EURIBOR för MTN utgivna i Euro, respektive NIBOR för MTN utgivna i Norska Kronor under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR, EURIBOR respektive NIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

44

- 8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller VP-central utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR, EURIBOR respektive NIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR, EURIBOR respektive NIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

9. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

- 9.1 Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränteförfallodag.
- 9.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Kommunen har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.
- 9.3 Kommunen får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MTN vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Kommunen får enligt Kommunens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon MTN utestår åtar sig Kommunen följande:

10.1 Status

Kommunen ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Kommunens övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

10.2 Säkerställande av andra Marknadslån

Kommunen ska:

- (a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Kommunen; samt
- (b) inte självt ställa säkerhet i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Kommunen.

10.3 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Kommunen att ansöka om detta vid Nasdaq Stockholm och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

11. UPPSÄGNING AV LÅN

11.1 Administrerande Institut ska:

- (i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under relevant Lån - begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebeloppet under relevant Lån, göras gemensamt – eller;
- (ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte, skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:
 - (a) Kommunen inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende något Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:
 - (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
 - (ii) inte varar längre än tre Bankdagar;
 - (b) Kommunen i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta MTN-program, under förutsättning att, om rättelse är möjlig, Kommunen skriftligen uppmanats av Administrerande Institut att vidta rättelse och rättelse inte skett inom 15 dagar;
 - (c) Kommunen inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar 30 dagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK HUNDRA MILJONER (100 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta;
 - (d) Kommunen inte inom 10 Bankdagar efter den dag Kommunen mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Kommunen ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK HUNDRA MILJONER (100 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta;
 - (e) anläggningstillgång som ägs av Kommunen utmäts och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet;
 - (f) Kommunen ställer in sina betalningar;
 - (g) Kommunen förklarar sig vara på obestånd eller på annat sätt tillkännager att Kommunen är oförmögen att betala dess skulder allt eftersom de förfaller och denna oförmåga inte är endast tillfällig;

Begreppet ”lån” i punkten (c) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som ska erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 11.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 11.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 11.1.
- 11.3 Det åligger Kommunen att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11.1 föreligger.
- 11.4 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 11.1 ska:
- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
 - (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

$$\frac{\text{Nominellt Belopp}}{(1 + r)^t}$$

$r =$ den säljränta som Administrerande Institut anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnoteringen användas.

$t =$ återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN utgivna i Svenska Kronor, Euro eller Norska Kronor (eller sådan annan Dagberäkningsmetod som överenskommit i enlighet med punkt 6.2(b)).

12. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 12.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Kommunen eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av relevant VP-central förda avstämningsregister för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 12.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Kommunen inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Kommunen eller Fordringshavare enligt punkt 12.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.

- 12.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 12.4 Kallelsen enligt punkt 12.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 12.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera Lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 12.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 12.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger rätt att närvara och ska oavsett tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av relevant VP-central förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 12.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på Avstämningsdagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Kommunen ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Kommunen och Administrerande Institut.
- 12.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven Valuta för Lånet;

- (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12;
 - (c) gäldenärsbyte och
 - (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 12.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 12.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) och ändringar enligt avsnitt 13 (*Ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 12.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 12.9 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 12.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 12.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 12.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 12.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Kommunen eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 12.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 12.15 Kommunen får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 12.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 12.17 På Administrerande Instituts begäran ska Kommunen utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för samtliga MTN som ägs av Kommunen och Majoritetsägda Bolag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om Kommunen och eller sådant Majoritetsägt Bolag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av Kommunen och ett Majoritetsägt Bolag.
- 12.18 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Kommunens hemsida och

i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

13. ÄNDRING AV VILLKOR M.M.

- 13.1 Kommunen och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 13.2 Kommunen och Administrerande Institut får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 13.3 Kommunen och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framgår av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 13.4 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 13.1 till 13.3 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).
- 13.5 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 13.6 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos relevant VP-central (i förekommande fall).
- 13.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 13 (*Ändring av villkor m.m.*) ska av Kommunen snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*).

14. PRESKRIPTION

- 14.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Kommunen.
- 14.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

15. MEDDELANDEN

- 15.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos relevant VP-central på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 15.2 Meddelande ska tillställas Kommunen och Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 15.3 Ett meddelande till Kommunen eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till given adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på given adress.

- 15.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.
- 16. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**
- 16.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller 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 Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 16.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 16.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepappercentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller lagen lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapirproppgjør mv. (verdipapirsentralloven) (såsom uppdaterad från tid till annan) (som tillämpligt).
- 17. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**
- 17.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av Lånevillkoren.
- 17.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Södertälje den 29 augusti 2022

SÖDERTÄLJE KOMMUN

MC

BILAGA 1

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

[FÖRBUD ATT SÄLJA TILL ICKE-PROFESSIONELL KUND INOM EES OCH STORBRITANNIEN – INSTRUMENTEN ÄR INTE AVSEDDA ATT ERBJUDAS, SÄLJAS ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖRAS TILLGÄNGLIGA OCH SKA INTE ERBJUDAS, SÄLJAS ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖRAS TILLGÄNGLIGA FÖR ICKE-PROFESSIONELLA KUNDER INOM DET EUROPEISKA EKONOMISKA SAMARBETSOMRÅDET ("EES") OCH STORBRITANNIEN. FÖR DESSA SYFTEN, SÅ MENAS MED ICKE-PROFESSIONELL KUND EN PERSON SOM UPPFYLLER ETT ELLER FLERA AV FÖLJANDE KRITERIER: (I) EN ICKE-PROFESSIONELL KUND ENLIGT DEFINITION I PUNKT 11, ARTIKEL 4(1) I DIREKTIV 2014/65/EU ("MIFID II"); (II) EN KUND SOM AVSES I DIREKTIV 2002/92/EG ("IMD") DÄR KUNDEN INTE ANSES VARA EN PROFESSIONELL KUND SÅSOM DEFINIERAT I PUNKT 10, ARTIKEL 4(1) I MIFID II; ELLER (III) INTE ÄR EN KVALIFICERAD INVESTERARE ENLIGT DEFINITION I FÖRORDNING (EU) 2017/1129 ("PROSPEKTFÖRORDNINGEN").]

SLUTLIGA VILLKOR

**för lån nr [•]
under Södertälje kommuns ("Kommunen")
svenska MTN-program**

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 29 augusti 2022, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller kan tillkomma och definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid Lånebeloppet höjts med [SEK/EUR/NOK] [belopp i siffror] från [SEK/EUR/NOK] [belopp i siffror] till [SEK/EUR/NOK] [belopp i siffror].]

ALLMÄNT

1.	Lånenummer: (i) Tranchbenämning	[•] [•]
2.	Lånebelopp: (i) för Lånet: (ii) för denna tranch: [(iii) tidigare tranch(er):]	[•] [•] [•]
3.	Pris per MTN:	[•] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [infoga datum], om tillämpligt]
4.	Valuta:	[SEK/EUR/NOK]
5.	Nominellt Belopp per MTN:	[SEK/EUR/NOK] [•]
6.	Lånedatum/Startdag för ränteberäkning:	[•]

MK

7.	Likviddag:	[•]
8.	Återbetalningsdag:	[•]
9.	Räntekonstruktion:	[Fast Ränta] [Rörlig Ränta (FRN)] [Realränta] [Nollkuponslån] [Annan räntekonstruktion]
10.	Belopp på vilket ränta ska beräknas:	[Nominellt Belopp/[•]]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

11.	Fast Ränta:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Räntesats:	[•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
	(ii) Ränteperiod:	[SEK/EUR: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag] [NOK: Tiden från och med den [•] till den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]
	(iii) Ränteförfallodag(ar):	[Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången den [•] (Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
	(iv) Dagberäkningsmetod:	30/360
	(v) Övriga villkor relaterade till Fast Ränta:	[•]

ME

12.	Rörlig Ränta (FRN):	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Räntebas:	[•]-månaders-[STIBOR/EURIBOR/NIBOR] [Den [första]/[sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]/[NIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]/[NIBOR].]
	(ii) Räntebasmarginal:	[+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
	(iii) Räntebestämningssdag:	[Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
	(iv) Ränteperiod	[SEK/EUR: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag [NOK: Tiden från och med den [•] till den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]
	(v) Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, den [•], den [•], den [•] och den [•], första gången den [•] och sista gången den [•]
	(vi) Dagberäkningsmetod:	Faktisk/360
	(viii) Lägsta möjliga ränta:	[•]/[Ej tillämpligt]
	(ix) Högsta möjliga ränta:	[•]/[Ej tillämpligt]
	(x) Övriga villkor relaterade till Rörlig Ränta:	[•]
13.	Nollkupongslån:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Villkor för Nollkupongslån:	[•]
14.	Realränta:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Inflationsskyddat räntebelopp:	[Ej tillämpligt][Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen] multiplicerad dels med Lånebeloppet och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel: $r \times \text{Lånebelopp} \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}}$ där r avser [Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen]. [Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 16 likväl anses vara 1.]

	(ii) Inflationsskyddat Lånebelopp:	[Ej tillämpligt][Lånebeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel: $\text{Lånebelopp} \times \frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}}$ Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Lånebelopp enligt denna punkt 16 likväl anses vara 1.]
	(iii) Officiellt index:	[KPI] [•]
	(iv) Basindex:	[[•]utgörande Officiellt index för [•]]
	(v) Realränteindex:	[Officiellt index för [•] de år räntebelopp skall erläggas] [•].
	(vi) Referensobligation:	[Ej tillämpligt] [•]
	(vii) Slutindex:	[Officiellt index för [•]]
	(viii) Återköp:	[Ej tillämpligt] [•]
	(ix) Övriga villkor relaterade till Realränta:	[•]
15.	Annan räntekonstruktion	[Specificera/Ej tillämpligt]

ÅTERBETALNING

16.	Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:	[•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
17.	MTN med frivillig förtida återbetalningsmöjligheter för Kommunen före Återbetalningsdagen:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Tidpunkter för återbetalning :	[•]
	(ii) Pris per MTN vid återbetalning:	[•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
	(iii) Minsta Nominella Belopp som får återbetalas per MTN:	[•]
	(iv) Högsta Nominella Belopp som får återbetalas per MTN:	[•]
	(v) Frister:	[•]
18.	MTN med frivillig förtida återbetalningsmöjligheter för Fordringshavare före Återbetalningsdagen:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Tidpunkter för återbetalning:	[•]
	(ii) Pris per MTN vid återbetalning:	[•]
	(iii) Frister:	[•]

ÖVRIGT

19.	Grön Obligation:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om tillämpligt specificera nedan) [Gröna Villkor (såsom ändrade, uppdaterade och/eller ersatta från tid till annan) gäller för detta Lån. Brott mot denna bestämmelse punkt 19 (Grön Obligation) ska inte utgöra en uppsägningsgrund enligt 11.1(b) i Allmänna Villkor.]
20.	Upptagande till handel på Reglerad Marknad: (i) Reglerad Marknad: (ii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: (iii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagande till handel: (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] [Nasdaq Stockholm] [•] [•] [Specificera]
21.	Intressen:	[Specificera/Ej tillämpligt] (Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)
22.	Emissionslikvidens användning:	[[Specificera]/Allmänna kommunrelaterade ändamål/I enlighet med de Gröna Villkoren]
23.	Kreditbetyg för Lån:	[Specificera/Ej tillämpligt]
24.	Utgivande Institut:	[Specificera]
25.	Administrerande Institut:	[Specificera]
26.	Betalnings- och depåombud (IPA):	[För MTN i SEK eller EUR: Ej tillämplig] [För MTN i NOK: Utsett IPA under MTN-programmet, [Nordea Bank Abp, Filial i Norge]]
27.	VP-central:	[Euroclear Sweden/VPS]
28.	ISIN:	[SE[•]][NO[•]]
29.	Övriga villkor	[Specificera/Ej tillämpligt]

Kommunen bekräftar att ovanstående kompletterande villkor 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 dag för detta MTN-program gällande noteringsdokument som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

Södertälje den [•]

SÖDERTÄLJE KOMMUN

Adresser

Södertälje Kommun
Stadshuset
151 89 Södertälje
www.sodertalje.se

Tel 08 - 523 010 00
Fax 08 - 523 046 05

Nordea Bank Abp
Debt Capital Markets
1487/1479/9871
105 71 Stockholm
www.nordea.com

Tel +46 10-1569361
Tel +45 5547

För köp och försäljning

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

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

DNB Carnegie
Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm
Stockholm:

www.dnbcarnegie.se
08-473 48 60

Handelsbanken
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Credit Sales

www.handelsbanken.se
08-463 46 50

Nordea Markets
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm

www.nordeamarkets.com/sv
08-407 90 85
08-407 91 11
08-407 92 03

SEB
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
Large Corporates and Financial Institutions
Stockholm

www.seb.se
08-506 230 29

AB Svensk Exportkredit (publ)
Fleminggatan 20, 101 23 Stockholm.

www.sek.se
08 - 613 83 00

Swedbank
105 34 Stockholm
Corporates & Institutions
MTN-desk
Stockholm
Göteborg

www.swedbank.se
08-700 99 85
08-700 99 98
031-739 78 20

MK