



NACKA KOMMUN KOMMUNCERTIFIKATPROGRAM om SEK 4 000 000 000

Ledarbank

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut

Handelsbanken Capital Markets

Danske Bank

SEB

Swedbank

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets

Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av kommuncertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyren och/eller kommuncertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

17/18

KOMMUNCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 4 000 000 000

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

Låntagare:	Nacka kommun (org nr 212000-0167) (" Kommunen ").
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).
Issuing and Paying Agent:	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbanken Capital Markets, Fixed Income.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK").
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av kommuncertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 4 000 000 000.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller i hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Avkastning:	Kommuncertifikaten löper inte med ränta utan emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella värdet av kommuncertifikatet. Avkastningen på kommuncertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp som återbetalas på förfalldagen.
Avgifter etc.:	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av kommuncertifikat fastställs vid köp och försäljning av kommuncertifikatet.
Form av värdepapper samt identifiering:	<p>Kommuncertifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Varje kommuncertifikat med samma förfalldatum åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Kommuncertifikat ska för fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.</p>
Marknad:	<p>Emissionsinstitutet utbjuder, för Kommunens räkning, kommuncertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i kommuncertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i kommuncertifikaten så länge de bedömer att kommuncertifikaten och av andra företag utgivna kommuncertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.</p>
Kommuncertifikatets status	Kommuncertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts hänseende vara jämställda (<i>pari passu</i>) med Kommunens övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder. Kommunen är enligt lag förhindrad att nyttja sin egendom som säkerhet för lån.
Risker:	<p>Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Kommunen liksom de kommuncertifikat som ges ut under kommuncertifikatprogrammet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Kommunen och till de kommuncertifikat som ges ut under kommuncertifikatprogrammet.</p> <p>Risker förenade med Kommunens verksamhet hänför sig huvudsakligen till marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.</p> <p>Marknadsrisken definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Kommunens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Vidare finns det 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 kommuncertifikat eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Kommunen, innebärande att</p>

Kommunens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av kommuncertifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.

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

Kommunens finansiella ställning påverkas även av förändrat underlag för beskattning, såsom antal invånare och företag inom kommunen. Därtill är Kommunen utsatt för viss politisk risk, vilket bland annat innebär viss risk för förändrade regler för skatteutjämning.

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 allmänna ekonomiska situationen i Sverige och omvärlden.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Kommunens tillgångar under löptiden, i händelse av Kommunens obestånd kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i kommuncertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i kommuncertifikat.

Målmarknad:	MiFID II professionella kunder/jämbördiga motparter/icke-professionella kunder – Producentens målmarknad (MiFID II produktstyrning) är jämbördiga motparter, professionella investerare och icke-professionella kunder (alla distributionskanaler).
Ersättning:	Notera att emissionsinstitutet tillhandahåller tjänster både till Bolaget och till investerare. Emissionsinstitutet erhåller en ersättning för att arrangera och distribuera emissionen. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, dokumentation och market making-tjänster.
Beskattning:	Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av kommuncertifikat som ges ut under kommuncertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.
Försäljningsrestriktioner	Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av kommuncertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyr och/eller kommuncertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.
Information:	Mer information om Nacka kommun samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via dess hemsida: www.nacka.se

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för kommuncertifikat" som återges nedan.

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

Stockholm den 21 maj 2018

Nacka kommun

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR KOMMUNCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("**Emissionsavtalet**") daterat den 7 augusti 2013 mellan Nacka kommun (org nr 212000-0167) ("**Kommunen**"), å ena sidan, och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("**Ledarbanken**"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (gemensamt kallade "**Emissionsinstituten**", ettvar av dem "**Emissionsinstitut**"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("**IPA-avtalet**") daterat den 7 augusti 2013 mellan Kommunen och Svenska Handelsbanken AB (publ) som issuing and paying agent ("**IPA**"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "**Avtalen**".

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor ("**Allmänna Villkor**") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Kommuncertifikat träffas mellan Kommunen och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Fördringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Kommuncertifikat;
"Förfallodag"	dag då Nominellt Belopp avseende ett Kommuncertifikat skall återbetalas;
"Justerat Lånebelopp"	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Kommuncertifikaten med avdrag för de av Kommuncertifikaten som innehas av Kommunen och/eller Majoritetsägda Bolag;
"Kommuncertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor (med " Kommuncertifikaten ") avses samtliga Kommuncertifikat som har samma Förfallodag);
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fördringshavare öppnat VP-konto avseende Kommuncertifikat;
"Majoritetsägda Bolag"	varje bolag som Kommunen, direkt eller indirekt, äger till mer än 50 % av rösterna och/eller aktiekapitalet;
"Nominellt Belopp"	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Kommuncertifikat skall återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av

registrering hos Euroclear Sweden);

"Peningmarknads-lån"

varje form av kortfristigt lån som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på börs eller annan reglerad marknad;

"Rambelopp"¹

SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) utgörande högsta sammanlagt Nominellt Belopp av Kommuncertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstituten enligt punkt 7.1 i dessa Allmänna Villkor;

"SEK"

svenska kronor;

"STIBOR"

den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningssdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolån i SEK eller – om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;

"Utgivande Institut"

det Emissionsinstitut, genom vilket visst Kommuncertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden;

"Valuta"

SEK; samt

"VP-konto"

värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fördringshavares innehav av Kommuncertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

2. BESKRIVNING AV KOMMUNCERTIFIKAT

2.1 Kommuncertifikat utfärdas inom Rambeloppet i valörer om nominellt SEK EN MILJON (1 000 000) eller i hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.

¹ Genom tilläggsavtal daterat 21 maj 2018 höjdes Rambeloppet från SEK 1.000.000.000 till SEK 4.000.000.000.

max

- 2.2 Kommunen förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera Kommuncertifikats Nominella Belopp i den Valuta Kommuncertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfalldagen.
- 3. REGISTRERING AV KOMMUNCERTIFIKAT M M**
- 3.1 Kommuncertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Kommuncertifikat skall riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Kommuncertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.
- 4. ÅTERBETALNING**
- 4.1 Kommuncertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösen tidpunkt på Förfalldagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").
- 4.2 Kommunen har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Kommuncertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Kommunen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfalldagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfalldagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Kommunens sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden och/eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden och/eller IPA som avses i punkt 9.1, skall Kommunen, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall skall dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3-5.4 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, skall Kommunen och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen eller Euroclear Sweden hade kännedom om att betalningen kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iaktas.
- 5. FÖRTIDA INLÖSEN M M**
- 5.1 Emissionsinstitutet äger rätt att - och skall på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga berörda Fordringshavares räkning förklara Kommuncertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;
- a) IPA inte i rätt tid av Kommunen erhållit erforderliga medel för inlösen av Kommuncertifikaten; eller
- b) Kommunen inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Kommunen förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- c) Kommunen ställer in sina betalningar, ansöker om eller medger ett ackordsförfarande eller ett ackordsliknade förfarande, 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.
- 5.2 Vid förtida inlösen av Kommuncertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till om Kommuncertifikatets ursprungliga Förfalldag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Kommuncertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för kommuncertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.
- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av
- a) den räntesats, till vilken Kommuncertifikatet utgavs; och
- b) STIBOR för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller - om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka - genomsnittet av de STIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar,
- i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.
- 5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller Euroclear Sweden som avses i punkt 9.1, skall dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Kommuncertifikatet utgavs.
- 5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, skall tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Till sådan begäran skall bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Kommuncertifikat vid tidpunkten för begäran.
- 6. MEDDELANDEN**
- 6.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.
- 7. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP; BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA**
- 7.1 Kommunen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambahelppet.
- 7.2 Kommunen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitutet mot

annat institut. I sådant fall skall därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut.

- 7.3 Kommunen, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall skall därefter med "IPA" avses nytt sådant Kontoförande Institut.

8. FÖRVALTARREGISTRERING

För Kommuncertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

9. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 9.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) 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.
- 9.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 9.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som

angivits i punkt 9,1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

- 9.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 9.5 Varken Emissionsinstitutet eller IPA skall anses ha information om Kommunen, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 (b) – (c) eller om inte sådan information har lämnats av Kommunen genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitutet och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1 (b) – (c) föreligger.

10. LAG OCH JURISDIKTION

- 10.1 Svensk lag skall gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 10.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor skall avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 7 augusti 2013

NACKA KOMMUN

Nacka kommun
Besöksadress: Granitvägen 15
Postadress: 131 81 Nacka
Telefon: 08-718 80 00
www.nacka.se

För köp och försäljning kontakta

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Norrmalmstorg 1, 103 92 Stockholm, www.danske.se

Stockholm 08-568 805 77
Köpenhamn +45 45 14 32 46

Handelsbanken
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se

Stockholm 08-463 46 50
Göteborg 031-743 32 10
Malmö 040-24 39 50
Gävle 026-17 20 80
Linköping 013-28 91 60
Regionbanken Stockholm 08-701 28 80
Umeå 090-15 45 80

SEB
Large Corporates & Financial Institutions
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

Stockholm 08-506 231 73
08-506 231 95

Swedbank
Large Corporate & Institutions, 105 34 Stockholm,
www.swedbank.se

Penningmarknad 08-700 99 00
Stockholm 08-700 99 99
Göteborg 031-739 78 20
Malmö 040-24 22 99

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets
Securities Services Sweden
106 70 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm