



Medium Term Note-program om SEK 4.000.000.000

Ledarbank

Handelsbanken

Emissionsinstitut

Danske Bank

Handelsbanken

Nordea

SEB

Swedbank

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare noteringsdokument, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Noteringsdokumentet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land.

Medium Term Note-program SEK 4.000.000.000

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:	Nacka kommun (" Kommunen ");
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK fyra miljarder (4.000.000.000);
Valuta:	Svenska kronor (" SEK ")
Löptid:	Varierande löptider, lägst ett (1) år.
Räntekonstruktion:	MTN kan löpa med fast ränta, rörlig ränta, realränta eller utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion).
Form av värdepapper samt registrering:	MTN utges i dematerialiserad form och är anslutna till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Lån i samma serie – omfattande en eller flera MTN - åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). MTN skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto. För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.
Emissionsinstitut:	Svenska Handelsbanken AB (publ) (" Ledarbanken "), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), och Swedbank AB (publ) samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;
Erbjudande:	MTN kan erbjudas på marknaden till institutionella professionella investerare och till s.k. retailkunder (vilka primärt omfattar mindre och medelstora företag samt privatkunder). 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 förutsatt att sådana MTN i alla avseende har samma villkor som Lånet så att sådana ytterligare trancher av MTN kan sammanföras 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 (<i>pari passu</i>) Kommunens övriga oprioriterade förpliktelser. Kommuner är enligt lag förhindrade att nyttja sin egendom som säkerhet för lån.
Gröna obligationer:	<p>Kommunen har ett grönt finansieringsramverk, Green Finance Framework ("Grönt Ramverk"), vilket tillsammans med tillhörande oberoende utlåtande från Cicero finns tillgängligt på Kommunens hemsida (www.nacka.se). Det Gröna Ramverket följer principerna i Green Bond Principles (GBP). Det gröna ramverket beskriver de särskilda villkor (de "Gröna Villkoren") som är tillämpliga vid emission av gröna obligationer. För att de Gröna Villkoren ska gälla ett visst lån ska Slutliga Villkor för sådant Lån ange att obligationen är en grön obligation ("Grön Obligation"). De Gröna Villkoren kan från tid till annan komma att uppdateras av Kommunen. Förändringar i de Gröna Villkoren som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att komma Fordringshavare i sådant Lån till godo.</p> <p>Om Kommunen inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.</p>

Risker:

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Kommunen som de MTN som ges ut under programmet. Det finns risker som har anknytning till Kommunen och MTN men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Kommunen och MTN.

Det finns olika typer av risker förknippade med dels Kommunen och dels själva obligationerna som ges ut under programmet.

De riskfaktorer man brukar nämna är huvudsakligen kreditrisk, marknadsrisk, risken för sviktande beskattningsunderlag, politisk risk samt operativa risker. För investeraren är kreditrisk och operativa risker hänförliga till Kommunen och dess verksamhet medan marknadsrisken är kopplad till obligationerna.

Kreditrisken på Kommunen är risken för att den inte kan återbetala MTNs nominella belopp på förfalldagen. Denna risk kan i sin tur härledas från risker förenade med Kommunens verksamhet som hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisk. Kreditrisken är risken för att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser.

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, bland annat risken för regulatoriska förändringar som väsentligen ändrar Kommunens rätt att ta ut skatt av Kommunens invånare.

Marknadsrisken är risken att förändringar av räntekurser, växelkurser och övriga svängningar i marknaden kan leda till en värdeminskning av Kommunens tillgångar och skulder. Marknadsrisken innebär att innehavaren av MTN på grund av rörligheten (volatiliteten) i räntan inte kan sälja MTN under dess löptid eller att detta inte kan säljas till samma eller högre pris som det förvärvats för. Övriga risker kan vara till exempel refinansieringsrisk och likviditetsrisk vilket innebär risken att endast kunna fullgöra sina betalningsåtaganden till en ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.

Operativa risker utgörs av risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar. Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Kommunens kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Kommunens tillgångar under löptiden (i händelse av Kommunens obestånd kommer Fordringshavare att vara oprioriterade borgenärer).

Vad som utgör gröna obligationer avgörs av de kriterier som framgår av Kommunens Gröna Ramverk, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån. Det finns en risk för att MTN enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det är varje investerares skyldighet att inhämta aktuell information om risker och principer för sådana MTN då dessa kan förändras eller utvecklas över tid. Såväl Gröna Ramverket som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter Lånedatum, vilket kan medföra förändrade villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för Kommunen. Förändringar i Gröna Ramverket som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att komma Fordringshavare i Lånet till godo. Om Kommunen inte skulle uppfylla Gröna Ramverket i förhållande till visst Lån innebär det vidare inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

Processen för hur STIBOR, EURIBOR och andra referensräntor bestäms har varit föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra kommer 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 ("**Benchmarkförordningen**") som trädde i kraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det finns en risk för 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 aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för den specifika referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

De Allmänna Villkoren innehåller en mekanik för att fastställa räntebasen för det fall STIBOR, som tillämpas för 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.

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.

Även om dessa risker utgör de huvudsakliga riskerna vid en placering i MTN, bör framhållas att redogörelsen inte är fullständig och uttömmande. Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN.

Rating: Kommunen har av S&P Global Ratings ("**S&P**") i 16 februari 2024 tilldelats kreditbetyg AAA för sin långfristiga upplåning. Det är var 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, vilken ändrats genom Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 513/2011. Mer information om S&P:s verksamhet samt betygsskalor finns på www.standardandpoors.com.

Målmarknad: 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 obligationerna (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 de Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Emissionsinstitutet eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Ersättning: Emissionsinstitutet erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera MTN, ersättningar kan även betalas för administration och upprättande av dokumentation.

Upptagande till handel på reglerad marknad: För MTN som, om så överenskommes, skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Kommunen att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm AB eller annan reglerad marknad i samband med MTNs upptagande och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

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. Euroclear Sweden AB eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 % på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

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 iaktta eventuella restriktioner.

Information:

För information om Kommunen samt tillgång till senast publicerade årsredovisning hänvisas till Kommunens hemsida, www.nacka.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.

Nacka den 12 juni 2024

NACKA KOMMUN

Allmänna Villkor för lån upptagna under Nacka kommuns svenska MTN-program

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för lån som Nacka kommun (org. nr 212000-0167) ("**Kommunen**") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 19 augusti 2014 mellan Kommunen och Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp¹, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) om MTN-program ("**MTN-program**") genom att utge obligationer med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. *Medium Term Notes*.

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 den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfalldag 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.

"**Bankdag**" är 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.

"**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.

"**Emissionsinstitut**" är Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken 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.

"**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 11 (*Fordringshavarmöte*).

"**Justerat Lånebelopp**" är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av Kommunen eller av Majoritetsägda Bolag.

"**Kontoförande Institut**" är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

"**Ledarbank**" är Svenska Handelsbanken AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Kommunen kan komma att överta 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, men minskat med eventuellt återbetalt belopp.

"**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 och som utgör del av Lån som utgivits av Kommunen under detta MTN-program.

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

"**Referensbanker**" är de Emissionsinstitut (eller Emissionsinstituts relevanta filial) som är utsedda under detta MTN-program och som kan agera referensbank eller, om inget eller endast ett Emissionsinstitut anger STIBOR, sådana ersättande banker som vid aktuell tidpunkt uppger räntesats för STIBOR och som utses av Administrerande Institut.

"**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.

¹ Genom fusion per den 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Abp.

- "Räntebas"** är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR i enlighet med avsnitt 12 (*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:
- 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
 - om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
 - om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen 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-konto"** är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument i vilket (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.
- "Återbetalningsdag"** enligt Slutliga Villkor, är dag då MTN ska återbetalas.
- 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 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).
 - Ytterligare definitioner såsom Basindex, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebasmarginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/ar,
- Ränteperiod, Slutindex och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.
- ## 2. UPPTAGANDE AV LÅN
- Under detta MTN-program får Kommunen ge ut MTN i Svenska 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.
 - 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.
 - 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.
 - Önskar Kommunen ge ut MTN under detta MTN-program ska Kommunen ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.
- ## 3. REGISTRERING AV MTN
- 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.
 - 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.
 - Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 10 (*Uppsägning av lån*) och avsnitt 11 (*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
- 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.
 - 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
- Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor.
 - 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 Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.
- 5.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från 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.
- 5.5 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2.
- 5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Kommunen och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

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

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

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet 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 Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 12 (*Byte av Räntebas*). Om beräkningen av Räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska Räntesatsen anses vara noll.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen 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.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive

Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Lån i Svenska Kronor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

(c) Realränta

Lånet löper med inflationsskyddad ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) 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 Räntebestämningssdagen 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.

(d) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs.

- 6.3 Ränta beräknas och utgår till och med respektive 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 Ränteförfallodagen.

- 6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 7.1 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 under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 7.1 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.

- 7.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden 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 under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

7.3 Om beräkningen av räntesatsen enligt punkt 7.1 eller punkt 7.2 innebär ett värde lägre än noll, ska räntesatsen anses vara noll.

8. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

8.1 Lån förfaller till betalning med dess (i) Nominella Belopp eller (ii) med Inflationsskyddat Nominellt Belopp, såsom tillämpligt enligt relevanta Slutliga Villkor, 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.

8.2 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.

8.3 Kommunen får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MTN vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Kommunen får enligt Kommunens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon MTN utestår åtar sig Kommunen följande.

9.1 Status

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

9.2 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.

9.3 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 AB 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.

9.4 Tillhandahållande av Lånevillkor

Kommunen åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Kommunens hemsida.

10. UPPSÄGNING AV LÅN

10.1 Administrerande Institut ska (j) om så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran

representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under relevant Lån (sådan 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 Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebelopp 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 eller i punkten Gröna obligationer i Slutliga villkor inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån, under förutsättning att:
 - (i) rättelse är möjlig; och
 - (ii) Kommunen skriftligen uppmanats av Administrerande Institut att vidta rättelse och rättelse inte skett inom 10 Bankdagar;
- (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 10 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK femtio miljoner (50.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta;
- (d) Kommunen inte inom 10 Bankdagar efter den dag då 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 femtio miljoner (50.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta;
- (e) anläggningstillgångar som ägs av Kommunen utmäts och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmättningsbeslutet;
- (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, eller
- (h) Kommunen, genom sådan ändring av kommunindelning som avses i lag (1979:411) om ändring i Sveriges indelning i kommuner och landsting, delas, läggs samman med annan kommun eller överförs till annan kommun, såvida

inte godkännande från Fodringshavarmöte har inhämtats.

Begreppet "lån" i punkterna (c) och (d) 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.

10.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 10.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fodringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 10.1.

10.3 Det åligger Kommunen att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fodringshavarna enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 10.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 10.1 föreligger.

10.4 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 10.1 ska:

(i) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och

(j) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

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.

11. FÖDRINGSHAVARMÖTE

11.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från Kommunen eller Fodringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fodringshavare som är registrerade i skuldboken den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fodringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fodringshavarmöte för Fodringshavarna under relevant Lån.

11.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fodringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fodringshavare och Kommunen inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran

från Kommunen eller Fodringshavare enligt punkt 11.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kändedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.

11.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fodringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fodringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.

11.4 Kallelsen enligt punkt 11.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fodringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fodringshavarmötet. Om det krävs att Fodringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fodringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.

11.5 Fodringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fodringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.

11.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallande till och hållande av Fodringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fodringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.

11.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fodringshavare*) av någon som är, Fodringshavare på Avstämningsdagen för Fodringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fodringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska oavsett tillse att det vid Fodringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fodringshavarmötet.

11.8 Vid Fodringshavarmöte äger Fodringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fodringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fodringshavarmötets ordförande. Fodringshavarmöte ska inledas med ett ordförande, protokollförare och justeringsmän utses.

11.9 Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fodringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fodringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Fodringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fodringshavarmötet. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fodringshavarmötet. Endast de som på Avstämningsdagen för Fodringshavarmöte var Fodringshavare, respektive ombud för sådan Fodringshavare 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, Administrerande Institut och Utgivande Institut.
- 11.10 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 12 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 11;
 - (c) gäldenärsbyte och
 - (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 11.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 11.10 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 avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 12 (*Byte av Räntebas*) och ändringar enligt avsnitt 13 (*Ändringar av villkor, m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 11.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 11.10 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).
- 11.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 11.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 11.12 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.
- 11.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Kommunen eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 11.15 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehåses av denne.
- 11.16 Kommunen får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erlaggs 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.
- 11.17 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.
- 11.18 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 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.
- 11.19 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 inte påverka beslutets giltighet.
- ## 12. BYTE AV RÄNTEBAS
- 12.1 Om en Triggerhändelse som anges i 12.2 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 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 Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.
- 12.2 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 vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts

eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Ränthebasen;

- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Ränthebasen är avsedd att representera och Ränthebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen med konsekvensen att det är olagligt för Kommunen eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Ränthebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket 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.

12.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Kommunen (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av 12.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Ränthebas vid en tidigare tidpunkt.

12.4 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 12.2 (a) till (e) har inträffat men ingen Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Ränthebestämningssdag eller om sådan Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Ränthebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Räntheperiod vara:

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

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Räntheperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 12 (*Byte av Ränthebas*) inför varje sådan efterföljande Ränthebestämningssdag, men utan framgång.

12.5 Innan Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Kommunen meddela

Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Kommunen i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Ränthebas, 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 den Reglerade Marknaden om ändringarna.

12.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 12 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 Ränthebas, 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.

12.7 I detta avsnitt 12 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

"Administratör av Ränthebas" är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Ränthebasen.

"Ersättande Ränthebas" är:

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

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

"Oberoende Rådgivare" är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuld kapitalmarknaderna där Ränthebasen vanligen används.

"Offentliggörande" är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 12.2 (b) till 12.2 (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 Ränthebas och som:

- (a) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Ränthebasen; eller
- (b) om (a) 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 Ränthebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

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 Institutet 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 framkommer av avsnitt 12 (*Byte av Ränthebas*), 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 11 (*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 Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats i enlighet med punkt 9.4.
- 13.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 13 ska av Kommunen snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med punkt 9.4.

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 Euroclear

Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Kommunens hemsida.

- 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 angiven 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 angiven 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 Emissionsinstitutet och Euroclear Sweden 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 Emissionsinstitutet själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om vederbörande Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet 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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

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

Nacka den 1 juni 2022

NACKA KOMMUN

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

SLUTLIGA VILLKOR

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

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor daterade [1 februari 2016/1 juni 2022] för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga 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 [belopp i siffror] från SEK [belopp i siffror] till SEK [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 [<i>infoga datum</i>], om tillämpligt] |
| 4. | Valuta: | Svenska kronor ("SEK") |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK[•] |
| 6. | Startdag För Ränteberäkning: | [•] |
| 7. | Likviddag: | [•] |
| 8. | Återbetalningsdag: | [•] |
| 9. | Räntekonstruktion: | [Fast Ränta]
[Rörlig Ränta (FRN)]
[Realränta]
[Nollkupongslån] |
| 10. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | [Nominellt Belopp/[•]] |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|------------|-----------------------------|---|
| 11. | Fast Ränta: | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(<i>Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf</i>) |
| | (i) Räntesats: | [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]] |
| | (ii) Ränteperiod: | Tiden från den [•] till och med 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 [•].
(<i>Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod</i>) |
| | (iv) Dagberäkningsmetod: | 30/360 |
| 12. | Rörlig Ränta (FRN): | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(<i>Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf</i>) |
| | (i) Räntebas: | [•]-månaders STIBOR
[Den första/sista kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader STIBOR och [•]-månader STIBOR] |
| | (ii) Räntebasmarginal: | [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]] |

- (iii) Ränbestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränperiod, första gången den [•]
- (iv) Ränperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränförfalldag.
- (v) Ränförfalldagar: Sista dagen i varje Ränperiod, årligen [den [•], den [•], den [•] och den [•]], första gången den [•] och sista gången [den [•]/Återbetalningsdagen].
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360
- 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:
- $$r \times \text{Lånebelopp} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$
- 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:
- $$\text{Lånebelopp} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$
- 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] [•]

ÅTERBETALNING

- 15. Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
- 16. 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/[•]]
- 17. 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

- 18. Gröna obligationer:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)
Gröna Villkor daterat [•] gäller för detta Lån.
- 19. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm/Ej tillämpligt]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
- 20. Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]
(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas)
- 21. Emissionslikvidens användande:** [Ej tillämpligt/I enlighet med de Gröna Villkoren/Specificera]
(Specificera vid speciella situationer såsom tex utgivande av Gröna obligationer)
- 22. Utgivande Institut:**
- (i) för tranch [•] [Svenska Handelsbanken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[•]]
- (ii) för tranch [•] (*ange tidigare trancher*): [Svenska Handelsbanken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[•]]
- 23. Administrerande Institut:** [Svenska Handelsbanken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[•]]
- 24. ISIN:** SE[•]
- 25. Övriga villkor:** [Ej tillämpligt/Specificera]

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 marknadsens uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

Nacka den [•]

NACKA KOMMUN

KONTAKTUPPGIFTER

EMITTENT

Nacka kommun
Att: Maria Andersson
Besöksadress: Granitvägen 15
Postadress: 131 81 Nacka
Tel: 08-718 80 00
www.nacka.se

LEDARBANK

Svenska Handelsbanken AB
106 70 Stockholm
Tel: 08-701 10 00

VÄRDEPAPPERSCENTRAL

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Tel: 08-402 90 00

FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Credit Sales:

www.handelsbanken.se

08-463 46 50

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm
Stockholm

www.danskebank.se

08-568 805 77

Nordea Bank Abp

Nordea Markets
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm

www.nordeamarkets.com/sv

08-407 90 85

08-407 91 11

08-407 92 03

SEB

Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
Debt Capital Markets:

www.seb.se

08-506 232 19

08-506 232 20

08-506 232 21

Swedbank

Corporates & Institutions

105 34 Stockholm

MTN-desk:

Stockholm:

Göteborg:

www.swedbank.se

08-700 99 85

08-700 99 98

031-739 78 50
