

NOTERINGSdokUMENT
Daterat 7 december 2023



VÄSTERÅS STAD

**Västerås stads
MTN-program**

**SEK 15 000 000 000
eller motvärdet därav i EUR eller NOK**

Ledarbank:
Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut:

Danske Bank
Handelsbanken Capital Markets
SEB

DNB Markets
Nordea
Swedbank

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

BESKRIVNING AV MTN-PROGRAMMET

Detta MTN-program utgör en ram varunder Västerås stad (org nr 212000-2080) ("Kommunen"), i enlighet med beslut fattat av Västerås kommunstyrelse den 6 april 2011, har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta lån i svenska kronor ("SEK"), norska kronor ("NOK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år och högst trettio år. Programmet är för Kommunen ett av flera finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten. Beslut att uppta lån fattas av Kommunens internbank med stöd av bemyndigande av Västerås kommunfullmäktige.

Utöver nedanstående definitioner ska definitionerna i bilagda allmänna villkor ("Allmänna Villkor") samt därtill bilagda mall för slutliga villkor ("Slutliga Villkor") gälla i detta noteringsdokument.

Rambelopp, räntekonstruktion m.m.

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("MTN"), i hela multiplar om SEK en miljon (1 000 000), NOK en miljon (1 000 000) respektive EUR etthundratusen (100 000) eller hela multiplar därav. Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK 15 000 000 000 eller motsvärdet därav i NOK eller EUR. Kommunen och Emissionsinstitutet kan överenskomma om höjning av detta belopp.

Under MTN-programmet kan Kommunen emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkuponkonstruktion).

Allmänna Villkor

För varje MTN upprättas Slutliga Villkor med kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med de bilagda Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive lån. Lån som utges under programmet tilldelas ett lånenummer.

Emissionsinstitut

Kommunen har utsett Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbank"), Danske Bank A/S, Danmark, Sveriges Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till Emissionsinstitut i MTN-programmet.

Gröna Obligationer

Kommunen har ett ramverk för gröna obligationer ("Grönt Ramverk"), vilket tillsammans med tillhörande oberoende utlåtande från Cicero finns tillgängligt på Kommunens hemsida www.vasteras.se. 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 att ett Lån har emitterats kommer varken att påverka det utestående Lånet eller Fordringshavare i sådant Lån.

Om Kommunen inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningssgrund 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.

Hållbarhetslänkade Obligationer

Kommunen kan komma att emittera hållbarhetslänkade obligationer ("Hållbarhetslänkade Obligationer"). För det fall sådant beslut tas, ska Kommunen publicera eller ha publicerat ett hållbarhetslänkat ramverk (Eng. Sustainability-Linked Bond Framework) på sin hemsida, www.vasteras.se, vilket beskriver de specifika hållbarhetsmål ("Hållbarhetsmål") som är tillämpliga vid emission av Hållbarhetslänkade Obligationer ("Hållbarhetslänkat Ramverk").

För att det Hållbarhetslänkade Ramverket ska vara tillämpligt på ett specifikt Lån ska det anges i de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

För Hållbarhetslänkade Obligationer gäller att en räntehöjning inträffar eller ett tilläggsbelopp erläggs (beroende av vad som är tillämpligt för visst Lån) om (i) specificerat Hållbarhetsmål inte har uppnåtts eller (ii) Kommunen inte har publicerat sin rapport (Sustainability-Linked Bond Progress Report) på rapporteringsdatumet. De Hållbarhetsmål och tidsfrister som ska gälla i förhållande till aktuella Hållbarhetsmål specificerade för ett Hållbarhetslänkat Obligationslån specificeras i det Hållbarhetslänkade Ramverket och i de Slutliga Villkoren.

Det Hållbarhetslänkade Ramverket kan från tid till annan komma att uppdateras. Det Hållbarhetslänkade Ramverket som var gällande vid Lånedatumet för ett specifikt Lån kommer dock fortsätta att gälla för sådant Lån, oavsett om förändringar görs i det Hållbarhetslänkade Ramverket efter Lånedatumet. Om Kommunen

inte uppfyller de Hållbarhetsmål som har specificerats för ett Hållbarhetslänkat Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har inte heller rätt till förtida återbetalning eller att få MTN återköpt av Kommunen om Kommunen inte uppfyller de Hållbarhetsmål som specificerats för ett Hållbarhetslänkat Obligationslån.

Kommunen kommer att beskriva hur Kommunen har presterat i förhållande till Hållbarhetsmålen i den hållbarhetsrapport som publiceras årligen på Kommunens hemsida, www.vasteras.se.

Pris

Försäljning sker genom att Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp och försäljning av värdepapper sker över den reglerade marknad som värdepappren är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") system för SEK och EUR respektive genom IPAs försorg i Verdipapirssentralen ASA:s ("VPS") system för NOK. Marknadspriset är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Avgifter

Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av lån fastställs vid köp och försäljning av lån.

Upptagande till handel, skatt mm

Kommunen kan komma att inge ansökan om upptagande till handel hos Nasdaq Stockholm AB eller annan reglerad marknad i samband med lånets upptagande.

Form av värdepapper samt registrering

MTN emitteras i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system för SEK och EUR och till VPS för NOK, varför inga fysiska värdepapper kommer att utges. Varje Lån får från Euroclear Sweden respektive VPS ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Skatt

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 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. För MTN i NOK verkställer för närvarande VPS eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) inte avdrag för preliminär skatt.

Status

MTN är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts hänseende rangordnas lika (pari passu) med Kommunens övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder. Kommuner är enligt lag förhindrad att utnyttja sin egendom som säkerhet för lån.

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 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, Emissionsinstitut eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Ersättning

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

Rating

Kommunen har av S&P Global Ratings Europe Limited, filial Sweden ("S&P") tilldelats kreditbetyg AAA (stable outlook) för sin långfristiga upplåning. Denna ratingnivå erhöles 3 juni 2022. Det är var och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating, eftersom den kan vara föremål för ändring.

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 har ändrats genom Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 513/2011 samt förordning (EU) nr 462/2013. Mer information om S&P:s verksamhet samt betygsskalor finns på www.standardandpoors.com.

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.

De riskfaktorer man brukar nämna är huvudsakligen kreditrisk, marknadsrisk, risken för sviktande beskattningsunderlag, politisk risk samt operativa risker. För investeraren är kreditrisk, risken för sviktande beskattningsunderlag, politisk risk 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 förfallodagen. 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 riskerar att inte kunna sälja MTN under dess löptid eller att dessa inte kan säljas till samma eller högre pris som de har förvärvats för. Övriga risker kan vara till exempel refinansieringsrisk och likviditetsrisk, vilka utgör risken för att Kommunen endast kommer 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 med hänsyn till de kriterier som framgår av Kommunens Gröna Ramverk, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån. Det finns en risk för att Gröna Obligationer enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Såväl det Gröna Ramverket som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter Lånedatumet för visst Lån, vilket kan medföra förändrade villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för Kommunen. Till exempel har EU tagit vissa initiativ för att etablera ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar i form av den så kallade taxonomiförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar) ("Taxonomiförordningen"). Taxonomiförordningen ska börja tillämpas successivt från och med den 1 januari 2022 och förväntas tillämpas fullt ut från och med 1 januari 2023. Det är ännu inte klart i vilken utsträckning Taxonomiförordningen kommer att påverka Gröna Obligationer och/eller Kommunen men det finns en risk att Gröna Obligationer i framtiden inte kommer klassificeras som Gröna Obligationer enligt Taxonomiförordningen. Förändringar i Gröna Ramverket som sker efter att ett Lån har emitterats kommer varken att påverka det utestående Lånet eller Fordringshavare i sådant Lån. Det utgör inte en uppsägningsgrund i sig för en Fordringshavare under en specifik Grön Obligation om Kommunen inte skulle uppfylla Gröna Ramverket eller kraven i Taxonomiförordningen. Det innebär vidare att Fordringshavare inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation vid sådan händelse.

Vad som utgör Hållbarhetslänkade Obligationer avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Kommunens Hållbarhetslänkade Ramverk, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån. Det finns en risk att Hållbarhetslänkade Obligationer enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller speci-

fika investeringsmandat. Såväl det Hållbarhetslänkade Ramverket som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter Lånedatumet för ett specifikt Lån, vilket kan medföra förändrade villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för Kommunen. Till exempel har EU antagit vissa initiativ för att etablera ett harmoniserat klassificeringssystem för hållbara investeringar, såsom Taxonomiförordningen. Taxonomiförordningen definierar vilka ekonomiska aktiviteter som kan klassas som "miljömässigt hållbara". Det är inte klart vilken utsträckning Taxonomiförordningen, eller annan utveckling av marknadspraxis eller regulatoriska krav på området kommer att påverka Hållbarhetslänkade Obligationer och/eller Kommunen. Förändringar i det Hållbarhetslänkade Ramverket som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att komma Fordringshavare i Lånet till godo.

Om Kommunen inte skulle uppfylla Hållbarhetsmålen i förhållande till visst Lån innebär det 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.

Då den räntehöjning eller skyldighet att erlægga ett tilläggsbelopp som gäller för Hållbarhetslänkade Obligationer förutsätter att (i) det eller de aktuella Hållbarhetsmålen inte har uppnåtts eller (ii) Kommunen inte har publicerat sin rapport ("Sustainability-Linked Bond Progress Report") senast på rapporteringsdatumet, finns det en risk att sådan räntehöjning eller skyldighet att erlægga ett tilläggsbelopp inte inträffar. Skulle Kommunen inte uppfylla Hållbarhetsmålen för visst Lån finns en risk att värdet på MTN påverkas negativt.

Processen för hur STIBOR, NIBOR, EURIBOR och andra referensräntor bestäms har varit föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan har 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. I och med att Benchmarkförordningen endast har tillämpats en begränsad tidsperiod kan dess effekter ännu inte fullt ut bedömas. Det finns dock 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 att 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.

Allmänna Villkor innehåller vissa bestämmelser om byte av räntebas för det fall att aktuell räntebas, såsom STIBOR, NIBOR och EURIBOR eller annan referensränta, exempelvis upphör att kunna tillhandahållas. Byte av räntebas och övriga ändringar i villkoren för MTN i enlighet med vad som anges i Allmänna Villkor får överenskommas och genomföras utan Fordringshavares samtycke. Sådana ändringar blir bindande för samtliga som omfattas av de Allmänna Villkoren. Det finns risk att sådana ändringar, på grund av de särskilda omständigheterna för varje Fordringshavare, kan vara till nackdel för den enskilde Fordringshavaren. Om inte ett byte av räntebas slutligen kan fastställas eller tillämpas kan räntan för nästkommande ränteperiod komma att motsvara den ränta som fastställs för senast föregående ränteperiod. Det kan medföra att en tidigare fastställd ränta tillämpas för MTN som löper med rörlig ränta. Om så sker för en räntebas som är kopplad till viss MTN, kan detta komma att påverka investerare i MTN negativt.

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 det framhållas att redogörelsen inte är fullständig eller 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.

Årsredovisning, ytterligare information

Mer information om Kommunen samt tillgång till senast publicerad årsredovisning, delårsrapport eller annan finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida: www.vasteras.se.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av noteringsdokumentet hänvisas till Kommunen eller Emissionsinstitutet.

Personuppgifter


Kommunen och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringsha-varna. För information om behandling av personuppgifter, se Kommunens respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.


Försäkran beträffande noteringsdokumentet

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

Västerås den 7 december 2023

VÄSTERÅS STAD


ANDERS GALMÉN
FINANSSEKONDOM


FREDRIK BERG
Finanschef

Distribution av detta noteringsdokument och försäljning av **MTN** kan i vissa länder vara begränsat av lag. In-nehavare av noteringsdokument och/eller **MTN** måste därför informera sig om och iaktta eventuella restrikt-ioner. Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare noteringsdokument, regi-strerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Noteringsdokumentet och Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land.

Allmänna Villkor för lån upptagna under Västerås stads svenska MTN-program

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Västerås Stad (org. nr 212000-2080) ("Kommunen") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 15 december 2022 mellan Kommunen och Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, 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 och högst trettio 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 i förhållande till:

- (a) 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) dagen för avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.
- (b) 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 avseende MTN emitterad i:

- (a) 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.
- (b) 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.

"Emissionsinstitut" är i förhållande till:

- (a) MTN emitterade i Svenska Kronor eller Euro: Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, 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 och som ansluter sig

till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut; eller

- (b) MTN emitterade i Norska Kronor: Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut 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 Refinitiv sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för Euro under en period jämförbar med den relevanta Räntheperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Räntheperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Räntheperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Räntheperioden.

"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).

"Europeiska Referensbanker" är fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Administrerande Institut.

"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).

"Grön Obligation" är Lån som enligt Slutliga Villkor är Grön Obligation.

"Gröna Villkor" är i förhållande till visst Lån, de gröna villkor som framgår i det gröna ramverk för finansiering som på Lånedatum för sådant Lån återfinns på Kommunens hemsida (www.vasteras.se).

"Hållbarhetsindikator" är den eller de hållbarhetsindikatorer som, i förekommande fall och i relation till en hållbarhetslänkad obligation, anges i Slutliga Villkor.

"Hållbarhetslänkad Obligation" är, vilket anges i Slutliga Villkor, ett Lån vars villkor är kopplade till tillämpliga hållbarhetsindikatorer (vilka närmare beskrivs i Hållbarhetslänkade Ramverket).

"Hållbarhetslänkade Ramverket" är Kommunens ramverk för Hållbarhetslänkade Obligationer och som anges i Slutliga Villkor under namnet Sustainability-Linked Bond Framework.

"Hållbarhetsmål" är det eller de hållbarhetsmål som, i förekommande fall och i relation till en Hållbarhetslänkad Obligation, anges i Slutliga Villkor och vars uppfyllande beräknas baserat på relevant Hållbarhetsindikator.

"IPA" är Svenska Handelsbanken AB (publ) som Kommunen tecknat avtal med, att för Kommunens räkning, avseende MTN emitterade i NOK, upprätta och förvalta Kommunens emittentkonto i VPS enligt lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler och verdipapirproppgjör mv. (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. I Svenska Handelsbanken AB (publ) utförs tjänsten av Handelsbanken NUF (org nr 971 171 324) som är Svenska Handelsbanken AB:s (publ) norska filial.

"IPA-avtalet" är ett issuing and paying agent-avtal (Avtalet om föring av utsteders konto för obligasjoner i VPS) som ingåtts 10 februari 2017 mellan Kommunen och IPA (såsom ändrat och uppdaterat från tid till annan).

"Justerat Lånebelopp" är Lånebeloppet med avdrag för MTN som ägs av Kommunen eller av Majoritetsägda Bolag, oavsett om Kommunen eller sådant Majoritetsägt Bolag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN eller ej.

"Kontoförande Institut" är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt

- (a) lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; eller
- (b) lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler och verdipapirproppgjör mv. (såsom uppdaterad från tid till annan),

och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

"Kontrolldatum" är som anges i Slutliga Villkor, det datum när Kommunen ska ha uppfyllt Hållbarhetsmål.

"Ledarbank" är Svenska Handelsbanken AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Kommunen kan komma att överta denna roll.

"Likviddag" är den dag, enligt Slutliga Villkor, när emissionslikviden för MTN ska betalas.

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

"Lånebelopp" är, enligt Slutliga Villkor, det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån, men minskat med eventuellt återbetalt belopp.

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

"Majoritetsägda Bolag" är varje bolag som Kommunen, direkt eller indirekt, innehar mer än hälften av rösterna för samtliga aktier eller andelar i.

"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 lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler och verdipapirproppgjör mv. (såsom uppdaterad från tid till annan) och som utgör del av

Lån som utgivits av Kommunen under detta MTN-program.

"NIBOR" är:

- (a) den årliga räntesats som administreras av Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) och beräknas och publiceras av Global Rate Set Systems Ltd (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) omkring kl. 12.00 (norsk tid) på aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "OIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för depositioner i Norska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden;
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till tre 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 punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Norska Kronor hos affärsbanker på interbankmarknaden i Norge 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.

"Rapporteringsdatum" är det datum som, i förekommande fall och i relation till en Hållbarhetslänkad Obligation, 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.

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

"Räntehöjning" är den räntehöjning som, i förekommande fall och i relation till en Hållbarhetslänkad Obligation, anges i Slutliga Villkor.

"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), 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
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets 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.

"Tilläggsbelopp" är det tilläggsbelopp som, i förekommande fall och i relation till en Hållbarhetslänkad Obligation, anges i Slutliga Villkor.

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

"Valuta" är SEK, EUR eller NOK.

"VP-central" är den värdepapperscentral till vilken MTN är ansluten och anges i Slutliga Villkor och är Euroclear Sweden avseende MTN emitterad i SEK eller EUR och VPS avseende MTN emitterad i NOK.

"VP-konto" är det värdepapperskonto hos relevant VP-central 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, i båda fallen i enlighet med respektive lands lag.

"VPS" är Verdipapirscentralen ASA (registration no. 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 Refinitiv's 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 Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebasmarginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod 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 LÅN

- 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.
- 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 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.

2.5 För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

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 eller motsvarande lag i Norge, 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 och IPA 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 avsnitt 11 (Uppsägning av lån) och avsnitt 12 (Fordringshavarmöte). Administrerande Institut och IPA 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 och 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.
- 5.6 Skulle Euroclear Sweden eller VPS 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.
- 5.7 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom relevant VP-central på grund av hinder för relevant 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.
- 5.8 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 (Betalningar) saknade rätt att mottaga detta, ska Kommunen och relevant VP-central likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen respektive relevant VP-central hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

6. RÄNTA

- 6.1 Ränta på visst Lån beräknas på Nominellt Belopp och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.
- 6.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ eller i en kombination därav:

(a) Fast Ränta

Om Lånet är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen (i) i förhållande till Svenska Kronor, från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen och (ii) i förhållande till Norska Kronor, 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 den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta (i) i förhållande till Svenska Kronor eller Euro, från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen och (ii) i förhållande till Norska Kronor från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut avseende Lån i Svenska Kronor och av IPA för Lån i Norska Kronor på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginale för samma period, justerat med hänsyn till tillämpningen av avsnitt 7 (Byte av Räntebas).

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

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, för MTN emitterade i Svenska Kronor eller Euro, Administrerande Institut och för MTN emitterade i Norska Kronor, IPA 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 den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga

Villkor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

- Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta.
- 6.3 I tillägg till vad som i övrigt gäller enligt detta avsnitt 6 (Ränta), ska följande gälla för Hållbarhetslänkade Obligationer.
- (a) För Hållbarhetslänkade Obligationer där Räntehöjning är specificerat enligt Slutliga Villkor ska den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Ränta) eller Räntebasmarginal (för Lån med Rörlig Ränta) höjas med den Räntehöjning och erläggas vid den tidpunkt för betalning av Räntehöjning som anges i Slutliga Villkor. Räntehöjning ska endast inträffa om (i) Hållbarhetsmålet inte uppnåtts eller (ii) Kommunen inte har publicerat sin rapport (Sustainability-Linked Bond Progress Report) senast på Rapporteringsdatumet. Räntehöjning kan endast inträffa en gång avseende en Hållbarhetslänkad Obligation. Räntan för en Hållbarhetslänkad Obligation där Räntehöjning inträffat kan aldrig återgå till den ränta som gällde närmast före Räntehöjning.
- (b) För hållbarhetslänkade obligationer där Tilläggsbelopp är specificerat enligt Slutliga Villkor ska det i Slutliga Villkor angivna Tilläggsbeloppet erläggas på den tidpunkt för betalning av Tilläggsbeloppet som anges i Slutliga Villkor. Tilläggsbelopp ska endast erläggas om (i) Hållbarhetsmålet inte uppnåtts eller (ii) Kommunen inte har publicerat sin rapport (Sustainability-Linked Bond Progress Report) senast på Rapporteringsdatumet.
- (c) Det åligger Kommunen att så snart det är praktiskt meddela Administrerande Institut för det relevanta Lånet samt relevanta Fordringshavare i enlighet med avsnitt 15 (Meddelanden) om villkoren för en Räntehöjning i punkt 6.3 (a) har uppfyllts.
- 6.4 Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfalldag.
- 6.5 Infaller Ränteförfalldag 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) Ränteförfalldagen, vad avser betalningar i Svenska Kronor och Euro, och till (exklusive) Ränteförfalldagen, vad avser betalningar i Norska Kronor.
- 6.6 Infaller Ränteförfalldag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfalldag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med (inklusive) Ränteförfalldagen, vad avser betalningar i Svenska Kronor och Euro, och till (exklusive) Ränteförfalldagen, vad avser betalningar i Norska Kronor.
- 7. BYTE AV RÄNTEBAS**
- 7.1 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 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 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 Räntebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos relevant 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 av Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR och 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 punkt 7.2 (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 framkommer av punkt 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 punkt 7.2 (a) till (e) har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen

fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Ränthebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos VP-central, ska räntan för nästkommande Räntheperiod vara:

- (a) om tidigare Ränthebas är tillgänglig, den ränta 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 7 (Byte av Ränthebas) inför varje sådan efterföljande Ränthebestämningssdag, men utan framgång.

7.5 Innan Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Kommunen meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt relevant VP-central 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.

7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 (Byte av Ränthebas) 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.

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

"Administratör av Ränthebas" är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR, Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) i förhållande till NIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR 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 skuldkapitalmarknaderna där Ränthebasen vanligen används.

"Offentliggörande" är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i punkt 7.2 (b) till (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 /Financial Stability Board 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.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen 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 förfalldagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller relevant VP-central utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen 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).

8.3 Om beräkningen av räntesatsen enligt punkt 8.1 eller punkt 8.2 innebär ett värde lägre än noll, ska räntesatsen anses vara noll.

9. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

9.1 Lån förfaller till betalning med dess Nominella 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.

9.2 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.

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.

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; och
- (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 AB eller vid annan Reglerad Marknad 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.

10.4 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.

11. UPPSÄGNING AV LÅN

- 11.1 Administrerande Institut ska (i) 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 relevant VP-central 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 (3) Bankdagar;
 - (b) Kommunen i något annat avseende än som anges i (a) ovan eller i punkten Gröna Obligationer eller Hållbarhetslänkade Obligationer i Slutliga Villkor inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån, under förutsättning att, om rättelse är möjlig, Kommunen skriftligen uppmanats av Administrerande Institut att vidta rättelse och rättelse inte skett inom femton (15) Bankdagar;
 - (c) (i) 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 femton (15) Bankdagar;
 - (ii) annat lån till Kommunen förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär); eller

- (iii) Kommunen inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Kommunen mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Kommunen ställt för annans förpliktelse,

under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån eller åtaganden som berörs under punkten (c)(i)-(iii), gemensamt uppgår till minst SEK 25 000 000 eller motvärdet därav i annan valuta;

- (d) tillgångar som ägs av Kommunen utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom trettio (30) Bankdagar från dagen för utmättningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (e) Kommunen ställer in sina betalningar;
- (f) Kommunen är på obestånd, eller tillkännager att den är oförmögen att betala sina skulder allt eftersom de förfaller och denna oförmåga inte endast är tillfällig; eller
- (g) 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 Fordringshavarmöte har inhämtats.

Begreppet "lån" och "förpliktelse" i punkten (b) och (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 enligt 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 enlighet med Dagberäkningsmetoden Faktisk/360.

12. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 12.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från 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 avstämningsregistret för MTN 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, 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 fullmaktsformulär. 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 ska 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 ett ordförande, protokollförare och justeringsmän utses.

- 12.9 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.
- 12.10 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:
- ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Lånebelopp, 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;
 - ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12 (Fordringshavarmöte);
 - gäldenärsbyte och
 - obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 12.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 12.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (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 vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (Byte av Räntebas) och ändringar enligt avsnitt 13 (Ändring av villkor m.m.)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 12.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 12.10 och avseende övriga ärenden tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller på annat sätt som framgår av punkt 12.6 (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 12.13 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.
- 12.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Kommunen eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 12.15 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.
- 12.16 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.
- 12.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet och oavsett om och hur de har röstat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som har röstat eller Fordringshavare som inte har röstat i ett beslut ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 12.18 På Administrerande Instituts begäran ska Kommunen utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt belopp för samtliga MTN som ägs av Kommunen eller Majoritetsägt Bolag på sådan Bankdag som anges i punkt 12.1 samt 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 eller Majoritetsägt Bolag.
- 12.19 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.
- 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 framkommer 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) och publicerats i enlighet med punkt 10.4.
- 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) och publiceras i enlighet med punkt 10.4.

14. PRESKRIFTION

- 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. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Kommunens hemsida.
- 15.2 Meddelande ska tillställas Kommunen och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket (eller motsvarande) 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 Emissionsinstituten 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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirscentraler og verdipapirproppjør mv. om registrering av finansiella instrumenter (såsom 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

Västerås den 15 december 2022

VÄSTERÅS STAD

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

SLUTLIGA VILLKOR

för lån nr [•] under Västerås Stads ("Kommunen") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 15 december 2022 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i noteringsdokumentet.

Fullständig information om Kommunen och erbjudandet kan endast fås genom noteringsdokumentet och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med noteringsdokumentet. Noteringsdokumentet finns att tillgå på Kommunens hemsida www.vasteras.se.

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [•], 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) Tranch [•]: [•]
 - [(iii) Tranch [•] (ange tidigare trancher):] [•]
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:** [SEK/EUR/NOK] [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag För Ränteberäkning:** [Lånedatum/[•]/E] tillämpligt]
8. **Likviddag:** [Lånedatum/[•]]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast Ränta]
[Rörlig Ränta (FRN)]
[Nollkupongslån]
11. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp/[•]]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **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 [på Återbetalningsdagen/den [•]], dock om sådan dag inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
 - (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
13. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
 - (i) Räntebas: [•]-månaders [STIBOR/EURIBOR/NIBOR]
 - (ii) Interpolering: [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR/EURIBOR/NIBOR] och [•]-månader [STIBOR/EURIBOR/NIBOR]/Ej tillämpligt]

- (iii) Räntebasmarginal: [+/-][*] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp][*]
- (iv) Räntebestämningdag: [Två/[*]] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [*]
- (v) 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]
- (vi) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [*], den [*], den [*] och den [*] varje år, första gången den [*] och sista gången [på Återbetalningsdagen/den [*]], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.
- (vii) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360
- 14. Nollkupongslån:** [Tillämpligt][E] tillämpligt
(Om ej tillämpligt, radera underrubrik)
- (i) Villkor för Nollkupongslån: [*]

ÅTERBETALNING

- 15. Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen:** [*] % av [Nominellt Belopp][*]

ÖVRIGT

- 16. Gröna Obligationer:** [Tillämpligt/E] tillämpligt
(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)
Gröna Villkor daterat [*] gäller för detta Lån.
- 17. Hållbarhetslänkade Obligationer:** [Tillämpligt/E] tillämpligt
(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)
[infoga namnet på Ramverket] daterat [*] gäller för detta Lån.
- (i) [Räntehöjning:] [*] % årlig ränta (i tillägg till [[Räntesats] (om Fast Ränta)/[Räntebasmarginal] (om Rörlig Ränta (FRN))].
- (ii) [Tidpunkt för betalning av Räntehöjning:] [Ränteförfallodagen som infaller på Återbetalningsdagen/Specificera]
- (iii) [Tilläggsbelopp:] [[*] % av [Nominellt Belopp]/[[SEK/EUR/NOK] [*] per [Nominellt Belopp]]
- (iv) [Tidpunkt för betalning av Tilläggsbelopp:] [Återbetalningsdagen][*]
- (v) [Hållbarhetsindikator/er:] [CO₂e utsläpp per invånare]/[*], i enlighet med vad som framgår av Sustainability-Linked Bond Framework.
(Hållbarhetsindikatorer är vad som benämns som "KPI" i Sustainability-Linked Bond Framework)
- (vi) [Hållbarhetsmål:] För år [*], minst [*] procents reduktion av CO₂e per invånare i förhållande till basår 1990/[*], i enlighet med vad som framgår av Sustainability-Linked Bond Framework.
(Hållbarhetsmål är vad som benämns som "SPT" i Sustainability-Linked Bond Framework)
- (vii) [Kontrolldatum:] Senast [*]
(Kontrolldatum är det datum SPT ska vara uppnått enligt Sustainability-Linked Bond Framework)
- (viii) [Rapporteringsdatum:] [Det datum som inträffar senast [30] dagar efter Kontrolldatumet/Specificera annat datum].
(Rapporteringsdatum bör inträffa året innan tidpunkten för betalning av eventuell Räntehöjning/Tilläggsbelopp)
- 18. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:**
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm[, Sustainable Bond List]/Specificera annan Reglerad Marknad]
- (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*]
- 19. Emissionslikvidens användande:** [Ej tillämpligt/i enlighet med det Gröna Villkoren/*Specificera*]
- 20. Utgivande Institut:**
- (i) Tranch [•]: [Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ)/[•]]
- [(ii) Tranch [•] (*ange tidigare trancher*):]: [*Specificera*]
- 21. Administrerande Institut:** [Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ)/[•]]
- 22. Betalnings- och depåombud (IPA):** [För MTN i SEK eller EUR:] Ej tillämplig
[För MTN i NOK:] Utsedd IPA under MTN-programmet, [Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbanken NUF]
- 23. VP-central:** [Euroclear Sweden/VPS]
- 24. ISIN:** [SE[•]/NO[•]]

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.

Västerås den [•]
VÄSTERÅS KOMMUN

Adresser

Västerås stad
Stadsledningskontoret, Ekonomi o Finans
721 87 Västerås
Tel 021-39 00 00
Fax 021-18 28 68
Besök: Stadshusentrén, Fiskartorget
www.vasteras.se

Handelsbanken Capital Markets
Debt Capital Markets
106 70 Stockholm
Tel 08-701 10 00

För köp och försäljning kontakta:

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm
Stockholm:
Köpenhamn:

www.danskebank.se

08-568 805 77
+45 45 14 32 46

DNB

Markets, Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm
Stockholm:

www.dnb.se

08-473 48 50

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Credit Sales:

www.handelsbanken.se

08-463 46 50

Nordea Bank Abp

Nordea Markets, Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm

www.nordeamarkets.com

08-407 90 85
08-407 91 11
08-407 92 03

SEB

Large Corporates & Financial Institutions,
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

www.seb.se

08-506 232 19
08-506 230 29

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