



---

**Medium Term Note-program  
om SEK 12 miljarder eller motsvarande värde i NOK**

---

*Arrangör*

**SEB**

*Emissionsinstitut*

Danske Bank  
Handelsbanken Capital Markets

Nordea

**SEB**

SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ))

Swedbank

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

## BESKRIVNING AV MTN-PROGRAMMET

Sundsvalls kommun ("Kommunen") (org nr 212000-2411) har träffat ett så kallat emissionsavtal med SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ)), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (tillsammans benämnda "Emissionsinstituten") om uppläggande av ett Medium Term Note Program under vilket Kommunen avser att på kapitalmarknaden uppta lån i svenska eller norska kronor med en löptid om lägst ett år. Emissionsavtalet är ursprungligen daterat 22 december 1993 och sedan ersatt med nytt emissionsavtal daterat 17 oktober 2022, och därefter ändrat genom tilläggsavtal från tid till annan.

Definitioner som används nedan i beskrivningen framgår av Allmänna Villkor (bilagda till detta noteringsdokument, "Allmänna Villkor") om inte annat följer av sammanhanget.

### **Rambelopp, räntekonstruktion m.m.**

Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes eller MTN, inom ramen för ett högsta sammanlagt, vid var tid utestående, nominellt belopp om tolv miljarder (12 000 000 000) svenska kronor eller motsvarande värde i norska kronor. MTN ska utgöra en del av Kommunens långfristiga finansiering. Sundsvalls kommunstyrelse har den 14 januari 2019 utfärdat fullmakter för de personer som äger rätt att företräda kommunen vid upptagande av MTN inom av kommunfullmäktige beslutad ram.

Varje MTN kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongare).

### **Villkor**

För MTN utgivna under MTN-programmet ska Allmänna Villkor, samt för varje MTN särskilda kompletterande lånevillkor ("Slutliga villkor"), gälla. Mall för Slutliga Villkor finns som bilaga till Allmänna Villkor.

### **Pris**

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) försorg i Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") system för SEK respektive 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 MTN fastställs vid köp och försäljning.

### **Upptagande till handel på reglerad marknad**

Kommunen kan komma att inte ansöka om upptagande till handel på den reglerade marknaden vid Nasdaq Stockholm AB eller annan svensk reglerad marknad i samband med lånets upptagande.

### **Form av värdepapper samt registrering**

MTN som ges ut under programmet är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system för SEK samt VPS:s kontobaserade system för NOK. Inga fysiska värdepapper kommer därför att ges ut. 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 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. 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 förpliktelser. Kommuner är enligt lag förhindrade 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, Emissionsinstituten eller någon av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

## **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 som är aktuella är bland annat 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 främst är kopplad till värdepapperslaget obligationer.

Kreditrisken på Kommunen innebär risken för att Kommunen inte kan betala ränta eller återbetala kapitalbelopp på förfallodag. Denna risk kan i sin tur härledas från risker förenade med Kommunens verksamhet som hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker. Kreditrisken innebär risken för att en motpart till Kommunen 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, vilket bland annat innebär risken för regulatoriska förändringar som väsentligen ändrar Kommunens rätt att ta ut skatt av Kommunens invånare.

Operativa risker innebär risker kopplade till fel och brister i 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.

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

Processen för hur STIBOR, NIBOR och andra referensräntor bestäms är föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 ("Benchmarkförordningen") och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det finns en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav, och därtill kopplade regulatoriska risker, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

Allmänna Villkor innehåller vissa bestämmelser om byte av räntebas för det fall att aktuell räntebas, såsom STIBOR, NIBOR 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.

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

Emissionsinstitutet har eller 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 genom MTN-programmet, vilket innebär att intressekonflikter kan föreligga eller kan komma att föreligga.

Även om dessa risker utgör de huvudsakliga riskerna vid en placering i MTN, bör 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.

### **Rating**

Kommunen har av Standard & Poor´s placerats i ratingkategori AA+ för långfristig upplåning och A-1+ för kortfristig upplåning samt erhållit en nordisk kortfristig rating i ratingkategori K-1 (senast bekräftad 16 september 2022). Varje MTN-investerare rekommenderas att inhämta information om aktuell rating, då dessa kan vara föremål för ändring.

Det är dock vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating/kreditbetyg då den kan vara föremål för förändring. Standard & Poor´s 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 samt förordning (EU) nr 462/2013, och så som ytterligare vid var tid ändrad. Mer information om Standard & Poor´s verksamhet samt betygsskalor finns på [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

### **Årsredovisning, ytterligare information**

Mer information om Kommunen samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida, [www.sundsvall.se](http://www.sundsvall.se).

För ytterligare information beträffande MTN-programmet samt erhållande av ytterligare noteringsdokument hänvisas till Kommunen eller Emissionsinstitutet.

### **Försäkran beträffande noteringsdokumentet**

Kommunen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i noteringsdokumentet, såvitt vi vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

### **Försäljningsrestriktioner**

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare noteringsdokument, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Noteringsdokumentet får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Förvärv av MTN som emitteras i enlighet med detta noteringsdokument i strid med ovanstående kan anses som ogiltigt.

**Hantering av personuppgifter**

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

Sundsvall den 17 oktober 2022

SUNDSVALLS KOMMUN

## **Allmänna villkor**

# **ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UNDER MTN-PROGRAM**

daterade den 17 oktober 2022

Sundsvalls kommun

---

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

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

### **Bilagor**

Bilaga 1 – Mall för Slutliga Villkor



---

# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UNDER SUNDSVALLS KOMMUNS MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för lån som Sundsvalls Kommun (org. nr 212000-2411) ("**Kommunen**") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 17 oktober 2022 mellan Kommunen och SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ)), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken 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*.

Genom ett issuing and paying agent-avtal ("**IPA-avtalet**") har Kommunen och Nordea Abp såsom issuing and paying agent ("**IPA**") ingått avtal där IPA, för Kommunens räkning, avseende MTN emitterade i NOK, ska upprätta och förvalta Kommunens emittentkonto i VPS enligt lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. (*verdipapirsentralloven*) samt registrera Kommunens emissioner av MTN i VPS samt utföra betalning av ränte- eller kapitalbelopp avseende MTN emitterade i NOK.

## 1. DEFINITIONER

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

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

"**Avstämningsdag**" är:

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

"**Bankdag**" är:

- (a) för MTN emitterade i SEK, 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; och

- (b) för MTN emitterade i NOK, dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Norge och där VPS verksamhet är öppen i enlighet med VPS Reglerna.

”**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**” / ”**Emissionsinstitut**en” är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ)), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av relevant VP-central 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.

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

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

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

”**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 oavsett om Kommunen eller sådant Majoritetsägt bolag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirscentraler og verdipapiroppgjør mv. (*verdipapirsentralloven*) och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**Ledarbank**” är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Kommunen kan komma att överta denna roll.

”**Likviddag**” är den dag, enligt Slutliga Villkor, då 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 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 og verdipapiroppgjør mv. (*verdipapirsentralloven*) och som utgör del av Lån som utgivits av Kommunen under detta MTN-program.

”**NIBOR**” är:

- (a) den räntesats som administreras av Norske Finansielle Referanser AS (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 Refinitiv:s sida ”OIBOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för depositioner i NOK under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till tre decimaler) av de räntesatser som Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av NOK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; 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 NOK hos affärsbanker på interbankmarknaden i Norge för den relevanta Ränzteperioden.

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

”**Norska Kronor**” och ”**NOK**” är den officiella valutan i Norge.

”**Referensbanker**” är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

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

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

---

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Q (*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 SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränzteperioden.

”**Svenska Kronor**” och ”**SEK**” är den officiella valutan i Sverige.

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

”**Valuta**” är SEK eller NOK.

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

”**VP-konto**” är det värdepapperskonto hos relevant VP-central enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. (*verdipapirsentralloven*), inklusive VPS Reglerna 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.

”**VPS**” är Verdipapirsentralen ASA, registration no. 985 140 421, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo.

”**VPS Reglerna**” är “VPS Rules for Registration of Financial Instruments” publicerade av Verdipapirsentralen ASA.

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

- 
- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).
  - 1.3 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssida, 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 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 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 tillämplig 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 ska ske i den Valuta i vilken Lånet upptagits.
- 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 relevant VP-central 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 relevant VP-centrals försorg på respektive förfallodag.
- 5.4 Kommunen åtar sig att tillse, så länge någon MTN emitterad i NOK 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 Kommunen har uppdragit åt IPA att via VPS ombesörja betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp för MTN emitterade i NOK och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Kommunen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 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 till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 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 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 SEK, från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen och (ii) i förhållande till NOK, 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 (i) Lån i SEK, löpa med ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen och (ii) Lån i NOK, löpa med ränta från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut för Lån i SEK och för Lån i NOK på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen 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 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 den Dagberäkningsmetoden som anges i Slutliga Villkor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

(c) 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 (inklusive) Ränteförfallodagen för Lån i SEK och till (exklusive) Ränteförfallodagen för Lån i NOK.

- 
- 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. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med (inklusive) Ränteförfallodagen för Lån i SEK och till (exklusive) Ränteförfallodagen för Lån i NOK.

## 7. BYTE AV RÄNTEBAS

- 7.1 Om en Triggerhändelse som anges i 7.2 nedan har inträffat ska Kommunen i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga 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 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, eller vad avser NIBOR, från motsvarande relevant enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över relevant Administratör av relevant Ränthebas, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

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

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

- (a) om tidigare Ränthebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Ränthebasen som 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 Ränthebestämningdag, 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 Räntebas*) har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

”**Administratör av Räntebas**” är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) i förhållande till NIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

**Ersättande Räntebas**” är:

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

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

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

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

”**Relevant Nomineringsorgan**” är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, 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 Räntebas och som:

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

---

## **8. DRÖJSMÅLSRÄNTA**

- 8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i Svenska Kronor och en veckas NIBOR för MTN utgivna i Norska Kronor under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive NIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 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 förfallodagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive NIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive NIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

## **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.

### **10.2 Säkerställande av andra Marknadslån**

Kommunen ska:

- (a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Kommunen; 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 eller annan marknadsplats åtar sig Kommunen att ansöka om detta vid relevant Reglerad Marknad eller annan marknadsplats 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 skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Lånebelopp under relevant Lån varvid gäller att Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag, samt att begäran om uppsägning kan göras endast av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av Lånebelopp eller av Fordringshavare som gemensamt representerar en tiondel av Lånebelopp vid aktuell Bankdag); 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 3 Bankdagar;
- (b) Kommunen i något annat avseende än som anges i (a) ovan 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 15 dagar;
- (c) Kommunen inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning, om betalningsdröjsmålet varar 15 dagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK sextiofem miljoner (65 000 000) (eller motsvarande

---

värde i annan valuta), eller (ii) annat lån till Kommunen förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK sextiofem miljoner (65 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta);

- (d) Kommunen inte inom 15 dagar 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 sextiofem miljoner (65 000 000) eller motsvarande värde i annan valuta);
- (e) tillgångar som ägs av Kommunen utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmättningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (f) Kommunen ställer in sina betalningar;
- (g) 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
- (h) Kommunen, genom sådan ändring av kommunindelning som avses i lag (1979:411) om ändring i Sveriges indelning i kommuner och landstig, delas, läggs samman med annan kommun eller överförs till annan kommun, såvida inte godkännande från Fodringshavarmöte har inhämtats.

Begreppen ”lån” och ”förpliktelse” 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.

- 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 enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller 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 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 återbetalas på den slutliga Återbetalningsdagen.

- 
- (b) 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 30/360 för Lån i SEK och faktiskt antal dagar/360 för Lån i NOK.

## 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 (dvs. dagen då kallelsen avsänts). 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 att 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**"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Därefter ska Röstlängden godkännas av 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:
- (a) 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;
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12;
  - (c) gäldenärsbyte och
  - (d) 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 avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*)) och ändringar enligt avsnitt 13 (*Ändringar av villkor, m.m.*) samt förtida uppsägning av Lån.

- 
- 12.12 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 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.
- 12.17 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Kommunen
- 12.18 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet eller ej. Fordringshavare som inte har röstat, i ett ärende ska inte vara ansvarig för skada som utfallet av ärendet vållar andra Fordringshavare.
- 12.19 På Administrerande Instituts begäran ska Kommunen utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt 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 sådant bolag eller Kommunen 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 ett Majoritetsägt Bolag.
- 12.20 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 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 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 ska av Kommunen snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med punkt 10.4.

### **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 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 Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket eller motsvarande register för utländska Emissionsinstitut på Avstämningsdagen före avsändandet, med adresseringen Attention: "Debt Capital Markets".
- 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 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, pandemi 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 Emissionsinstitutet om vederbörande Emissionsinstitut 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 lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller lov av 15 mars nr. 6 om verdipapirscentraler og verdipapiroppgjør mv. (verdipapirsentralloven) 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

Sundsvall den 17 oktober 2022

SUNDSVALLS KOMMUN

---

## MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

### SLUTLIGA VILLKOR

#### för lån nr [•] under Sundsvalls kommun ("Kommunen") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den [ / [17 oktober] 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.sundsvall.se](http://www.sundsvall.se).

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

#### ALLMÄNT

- |  |  |
|--|--|
| <b>1. Lånenummer:</b>                                    | [•]  |
| (i) Tranchebenämning:                                    | [•]  |
| <b>2. Lånebelopp:</b>                                    |  |
| (i) för Lånet:   | [•]  |
| (ii) för tranch [•]:                                     | [•]  |
| [(iii) för tranch [•] ( <i>ange tidigare trancher</i> ): | [•]  |
| <b>3. Pris per MTN:</b>                                  | [•] % av Nominellt Belopp[ plus upplupen ränta från och med [infoga datum] om tillämpligt] |
| <b>4. Valuta:</b>  | [SEK/NOK]  |
| <b>5. Nominellt Belopp:</b>                              | [SEK/NOK] [•]  |
| <b>6. Lånedatum:</b>                                     | [•]  |
| <b>7. Startdag för Räntebereäkning:</b>                  | [Lånedatum/[•]]  |
| <b>8. Likviddag:</b>                                     | [Lånedatum/[•]]  |
| <b>9. Återbetalningsdag:</b>                             | [•]  |
| <b>10. Räntekonstruktion:</b>                            | [Fast Ränta]<br>[Floating Rate (FRN)]<br>[Nollkupongslån]                                  |
| <b>11. Belopp på vilken ränta ska beräknas:</b>          | [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: 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]
- (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången 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: [•]-månader [STIBOR/NIBOR]
- [Den [första/sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR/NIBOR] och [•]-månader STIBOR.]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
- (iv) Ränteperiod: [SEK: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]
- [NOK: Tiden från och med den [•] till den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]
- (v) Ränteförfallodag(ar): Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•],] första gången den [•] och sista gången [den [•]/på Återbetalningsdagen], 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 föregående Bankdag.
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktiskt/360 [Specificera]

- 14. Nollkupongslån** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*

(i) Villkor för Nollkupongslån: [•]

#### ÅTERBETALNING

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

#### ÖVRIGT

- 16. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm/Oslo Börs/Specificera annan Reglerad Marknad]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagande till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [•]
- 17. Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]  
*(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas)*
- 18. Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]
- 19. Information från tredje part:** [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Kommunen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande] [Ej tillämpligt]
- 20. Utgivande Institut:**
- (ii) för tranch [•]: [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/ Nordea Bank Abp/ SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ))/ Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[•]]
- [(iii) för tranch [•] (*ange tidigare trancher*): [Specificera]
- 21. Administrerande Institut:** [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/ Nordea Bank Abp/ SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ))/ Svenska Handelsbanken AB (publ)/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,  
[Nordea Bank Abp, Filial i Norge]]
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 noteringsdokumentet som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

Sundsvall den [•]

**SUNDSVALLS KOMMUN**

## KONTAKTUPPGIFTER AVSEENED KÖP OCH FÖRSÄLJNING

### EMITTENTEN

**Sundsvalls kommun**  
Norrmalmsgatan 4  
851 85 Sundsvall  
Telefon 060-19 10 00  
Telefax 060-607 13 90  
www.sundsvall.se

### LEDARBANKEN

**Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**  
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se  
DCM SSA Origination  
Telefon 08-506 230 29

### EMISSIONSINSTITUTEN

**SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ))**  
Klarabergsviadukten 61–63, Box 194, 101 23 Stockholm, www.sek.se 08-613 83 00

**Danske Bank A/S, Danmark, Filial i Sverige**  
Norrmalmstorg 1, 103 92 Stockholm, www.danske.se 08-568 805 77  
Stockholm +45 45 14 32 46  
Köpenhamn

**Nordea Bank Abp**  
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, www.nordeamarkets.com 08-407 90 85  
Nordea Markets 08-407 91 11  
08-407 92 03

**Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**  
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se 08-506 232 97  
08-506 230 29

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**  
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se 08-463 46 09  
Capital Markets  
Handelsbankens Penningmarknadsbord  
Stockholm 08-463 46 50  
Göteborg 031-743 32 10  
Malmö 040-24 39 50  
Gävle 026-17 20 80  
Linköping 013-28 91 60  
Regionbanken Stockholm 08-701 28 80  
Umeå 090-15 45 80

**Swedbank AB (publ)**

105 34 Stockholm, [www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

Swedbank Large Corporates & Institutions

MTN-Desk

Stockholm

Göteborg

08-700 99 85

08-700 99 98

031-739 78 20