

NOTERINGSBOKUMENT
Daterat den 1 februari 2022



Jönköpings kommun
MTN-program

SEK 6 000 000 000

eller motvärdet därav i EUR

Ledarbank:



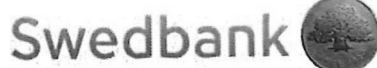
Emissionsinstitut



Nordea



Handelsbanken Capital Markets



Erbjudanden om förvärv av värdepapper utgivna under noteringsdokumentet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Noteringsdokument samt Slutliga Villkor får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler.

Medium Term Note-program

SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000)

eller motvärdet därav i EUR

Detta MTN-program utgör en ram varunder Jönköpings kommun (org nr 212000-0530) ("Kommunen"), i enlighet med sina finansföreskrifter antagna av kommunfullmäktige den 17 juni 2020, har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta lån i SEK eller i EUR med en löptid om lägst ett år. Programmet är för Kommunen ett av flera finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten. Beslut att uppta lån fattas enligt kommunstyrelsens delegationsordning.

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) eller motvärdet därav i EUR. Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) eller motvärdet därav i 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. nollkupongskonstruktion). Kommunen har också möjlighet att emittera på annat sätt som överenskommes mellan Kommunen och Emissionsinstitutet.

Allmänna Villkor

För varje lån 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 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)¹ ("Ledarbank"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till Emissionsinstitut i MTN-programmet, samt varje annat Emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program.

Pris

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. Köp och försäljning av värdepapper sker normalt genom OTC-handel (over the counter). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") system. 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.

¹ Genom tilläggsavtal av den 1 februari 2022 inträdde Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som ledarbank istället för Swedbank AB (publ) under Emissionsavtalet.

Utgivna lån är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje lån i samma serie – omfattande en eller flera MTN – åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). MTN ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto. För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

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 skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

Status

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

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 brukar nämnas 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 främst är kopplad till MTN.

Kreditrisken på Kommunen innebär risken för att Kommunen inte kan återbetala Kapitalbelopp på förfallodagen. 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 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 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.

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 (volatiliteten) 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 i värsta fall inte alls.

Processen för hur EURIBOR, STIBOR 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. Ökade administrativa krav, och därtill kopplade regulatoriska risker, kan leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. De Allmänna Villkoren innehåller en mekanism för att hantera upphörandet av referensräntor som är i linje med den standard som har tagits fram av Svensk Värdepappersmarknad. Det kan dock inte garanteras att detta i framtiden kommer att vara i linje med marknadsstandard eller att bestämning av referensräntor i enlighet med de Allmänna Villkoren i praktiken inte skulle få negativa effekter för en innehavare av MTN vid volatilitet eller upphörande av en tillämplig referensränta.

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

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. Det finns således en risk att intressekonflikter finns eller kan komma att uppstå i framtiden.

Även om dessa risker utgör de huvudsakliga riskerna vid en placering i MTN, bör framhållas att redogörelsen inte är fullständig eller uttömmande. Ansvaret 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 tilldelats AA+ rating för långfristig upplåning och A-1+ för sin kortfristig upplåning. Denna ratingnivå bekräftades senast den 15 oktober 2021. Det är dock var och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating, då den kan vara föremål för ändring. MTN-programmet som sådant har för närvarande inte åsatts någon rating.

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 (såsom ändrad). Mer information om Standard & Poor's verksamhet samt betygsskalor finns på www.standardandpoors.com.

Ersättning

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

Årsredovisning, ytterligare information

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

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

Viktig information

I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.

Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN.

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

Kommunen och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna.

Behandlingen av personuppgifter baseras på Kommunens och Emissionsinstitutets berättigade intresse att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN samt för att Kommunen och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag.

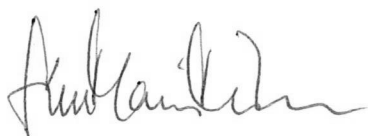
För information om behandling av personuppgifter, se Kommunens respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

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 påverka dess innebörd.

Jönköping den 1 februari 2022

JÖNKÖPINGS KOMMUN



Ann-Marie Nilsson



Johan Fritz

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER JÖNKÖPINGS KOMMUNS SVENSKA MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Jönköpings kommun (org nr 212000-0530) ("Kommunen") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer i SEK eller i EUR, s.k. Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR (i den mån annat inte följer av punkt 17.2).²

För varje Lån upprättas särskilda slutliga villkor ("Slutliga Villkor") vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för Lånet, gemensamt ("Lånevillkoren"). Referenserna nedan till "Lånevillkoren" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska i Lånevillkoren följande benämningar ha den innebörd som framgår 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;
"Affärsdag"	är dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Kommunen och Utgivande Institut;
"Avstämningsdag"	är 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;
"Bankdag"	är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte

² Genom tilläggsavtal daterat 17 november 2014 höjdes Rambeloppet från SEK TVÅ MILJARDER (2 000 000 000) till SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR och genom tilläggsavtal daterat 1 februari 2022 höjdes Rambeloppet från SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) till SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR.

är likställd med allmän helgdag. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;

"Emissionsinstitut"/
"Emissionsinstituterna" är Swedbank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Kommunen, de befintliga emissionsinstituterna och sådant nytt emissionsinstitut;

"Euroclear Sweden" är Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);

"EUR" är euro, den officiella valutan i medlemsstater inom den Europeiska Unionen, som har valutan i enlighet med EG-fördragets reglering avseenden den Europeiska och Monetära Unionen;

"EURIBOR" är:
(a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller

(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten (a), medelvärde (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 Ränfteperioden; eller

(c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränfteperioden;

"Europeiska Referensbanker" är fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR, som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);

"Fordringshavare" är den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt punkt 15 är att betrakta som Fordringshavare;

"Justerat Lånebelopp"	är det sammanlagda utestående nominella belopp av utelöpande MTN, avseende visst Lån, med avdrag för samtliga MTN som innehas av Kommunen och/eller Majoritetsägt Bolag;
"Kapitalbelopp"	är enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån ska återbetalas;
"Kontoförande Institut"	är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Ledarbanken"	är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ³ ;
"Lån"	är varje lån omfattande en eller flera MTN, som Kommunen upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	är enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;
"Majoritetsägt Bolag"	är varje bolag som Kommunen, direkt eller indirekt, innehar mer än hälften av rösterna och/eller aktiekapitalet i;
"MTN"	är ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen under detta MTN-program;
"Rambelopp"	är SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) ⁴ eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Refinitivs sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan kurs inte publiceras - omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för

³ Genom tilläggsavtal daterat den 1 februari 2022 inträdde Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som ledarbank istället för Swedbank AB (publ) under Emissionsavtalet.

⁴ Genom tilläggsavtal daterat 17 november 2014 höjdes Rambeloppet från SEK TVÅ MILJARDER (2 000 000 000) till SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR och genom tilläggsavtal daterat 1 februari 2022 höjdes Rambeloppet från SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) till SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR.

SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstituten enligt punkt 17.2;

"Referensbanker" är Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);

"Räntebas" är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med punkt 18.

"SEK" är den officiella valutan i Sverige;

"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 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 (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller

(c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden;

"Utgivande Institut" är enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;

"Valuta" är SEK eller EUR;

"VP-konto" är värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av

finansiella instrument i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn; samt

"Återbetalningsdag" är enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Refinitivs sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för SEK mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se)
- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas-marginal, Räntebestämningssida, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer 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 SEK eller EUR 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. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 3.1 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.

- 3.2 Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 3.1 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.

4. REGISTRERING AV MTN

- 4.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 4.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 4.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 4.4 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med punkt 10 (Fordringshavarmöte) och punkt 11 (Uppsägning av lån). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

5. RÄNTEKONSTRUKTION

- 5.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

a) Fast ränta

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR i om inte annat anges i Slutliga Villkor.

b) Rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta i SEK eller EUR ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av punkt 18.

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

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 18.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rän-teperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräk-nandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Rän-teförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Rän-teperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rän-tebas.

c) Nollkupong

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

5.2 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Kapitalbelopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

5.3 Kommunen kan avtala med Utgivande Institut om annan rän-tekonstruktion än sådan som angivits i punkt 5.1 ovan.

6. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) BETALNING AV RÄNTA

6.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta enligt punkt 5 erläggs på aktuell Rän-teförfallodag.

6.2 Betalning av kapitalbelopp och ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

6.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.

6.4 Infaller förfallodag för Lån med fast ränta eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen. Infaller Rän-teförfallodag för Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

6.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Kommunens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört.

- 6.6 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 16.1, ska Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2 nedan.
- 6.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Kommunen och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsamma.
- 6.8 Lån medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Kommunens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
- 6.9 Kommunen kan erbjuda att återköpa hela eller delar av Lån till gällande marknadspris på en reglerad marknad. Kommunen kan välja att inneha MTN eller sälja MTN. Kommunen kan också välja att efter återköp makulera MTN i förtid, Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) skall informeras om sådan makulering.

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 7.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgiven i SEK respektive EURIBOR
- 7.2 för MTN utgiven i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, ska dock – med förbehåll för bestämmelser i punkt 7.2 - aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 7.3 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstituten respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 16.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

8. PRESKRIPTION

- 8.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Kommunen.

- 8.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om Kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 9.1 Kommunen åtar sig att, så länge någon MTN utestår:
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller annars – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Kommunen; samt
 - b) inte självt ställa säkerhet – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – för marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Kommunen.
- 9.2 Med "marknadslån" avses i punkt 9.1 ovan lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra överlåtbara värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat liknande marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats.
- 9.3 Emissionsinstituten har rätt att medge att Kommunens åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis ska upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

10. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 10.1 Emissionsinstituten äger, och ska efter skriftlig begäran från Kommunen eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Kommunen och Fordringshavarna i enlighet med punkt 13.
- 10.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.
- 10.3 Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.

- 10.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Kommunen samt Kommunens revisorer och juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.
- 10.5 Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret på Avstämningsdagen. 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. Endast de som på Avstämningsdagen var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 10.6 Vid Fordringshavarmötet ska genom ordförandens försorg föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 13. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 10.7 Fordringshavarmötet är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 10.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("Extraordinärt Beslut"):
- (a) godkännande av överenskommelse med Kommunen eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor (annat än vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av en tillämpning av punkt 18;
 - (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - (c) godkännande av ändring av denna punkt 10.

- 10.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 10.5 (med beaktande av punkt 10.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny Röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 10.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 10.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per Lägsta Valör av MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 10.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 10.12 Vid tillämpningen av denna punkt 10 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 10.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 10.14 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Kommunen.
- 10.15 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 10, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Kommunen.

- 10.16 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i noteringsdokument. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

11. UPPSÄGNING AV LÅN

- 11.1 Emissionsintituten ska om så skriftligen begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Lån jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Fordringshavarmötet beslutar om:

- a) Kommunen inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar efter respektive förfallodag; eller
- b) Kommunen i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren - eller annars handlar i strid mot dem - under förutsättning att Kommunen skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjlig och Kommunen inte inom tio (10) kalenderdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- c) Kommunen inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Kommunen 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 varat i minst femton (15) kalenderdagar under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån som berörs uppgår till minst SEK SJUTTIOFEM MILJONER (75 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- d) Kommunen inte inom femton (15) kalenderdagar efter den dag då Kommunen mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån eller åtaganden som berörs uppgår till minst SEK SJUTTIOFEM MILJONER (75 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- e) Kommunen inställer sina betalningar; eller
- f) anläggningstillgångar tillhörande Kommunen blir föremål för utmätning, kvarstad eller annan exekutiv åtgärd; 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; eller
- h) beslut fattas att Majoritetsägt Bolag ska träda i likvidation, såvida inte likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Majoritetsägt Bolags obestånd; eller

- i) Kommunen är på obestånd.

Begreppet "lån" under 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 Det åligger Kommunen att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) – i) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Kommunen ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet bestämmer tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i denna paragraf. Kommunen ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att skäligen begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt samt på skälig begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 11.3 Kommunens skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 11.2 gäller i den mån så kan ske utan att Kommunen överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknad där Kommunens eller Majoritetsägt Bolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 11.4 Vid återbetalning efter förtida uppsägning av Lån som löper utan ränta ska återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningsdagen enligt följande formel:

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

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, 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 stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

- 11.5 Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket då framgår av Slutliga Villkor.

12. FÖRTIDA INLÖSEN

Lån kan innehålla villkor som medför rätt för Kommunen och/eller Fordringshavare att begära förtida inlösen av MTN. Vad som närmare gäller för sådan inlösen framgår av aktuella Slutliga Villkor.

13. MEDDELANDEN

Meddelanden ska tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

14. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För Lån som ska upptas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Kommunen att ansöka om upptagande till handel vid Nasdaq Stockholm AB eller annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla lånet upptaget till handel så länge Lånet är utestående.

15. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av Lånevillkoren förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt 10.12.

16. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 16.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i 16.1 ovan att vidta åtgärd enligt Lånevillkoren, 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.
- 16.5 Emissionsinstitutens ska inte anses ha information om Kommunen, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 11 om inte sådan information har lämnats av Kommunen genom särskilt meddelande i enlighet med avtal, av den 11 november 2013 mellan Kommunen och Emissionsinstitutens. Emissionsinstitutens är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11 föreligger.

17. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOREN, RAMBELOPP, UTÖKNING AV LÅN M M

- 17.1 Kommunen och Emissionsinstitutet äger, efter överenskommelse parterna sinsemellan, rätt att justera klara och uppenbara fel i Lånevillkoren.
- 17.2 Kommunen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet, utökning eller minskning av antal Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut.
- 17.3 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 punkt 18, vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 17.4 Ändring av Lånevillkoren kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 10, under förutsättning att Kommunen skriftligen godkänner ändringen.
- 17.5 Ändring av Lånevillkoren enligt punkt 17.1 ska av Kommunen snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 13. Ändring av Lånevillkoren beslutad vid Fordringshavarmöte meddelas Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.6.
- 17.6 Kommunen har rätt att ge ut ytterligare trancher av MTN under ett tidigare emitterat Lån förutsatt att sådana MTN har samma villkor som tidigare utgivna MTN (med undantag för pris, likviddag etc.) så att sådana ytterligare trancher kan sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN utgöra ett enda Lån.

18. BYTE AV RÄNTEBAS

- 18.1 Om en Triggerhändelse som anges i 18.2 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 Räntebestämningsdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.
- 18.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("Triggerhändelse") som innebär:
- a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande

Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;

- b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Kommunen, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
- e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
- f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

18.3 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 16.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt:

18.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningsdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningsdag på grund av tekniska

begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Rän-teperiod vara:

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

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Rän-teperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av denna punkt 18 inför varje sådan efterföljande Rän-tebestämningssdag, men utan framgång.

18.5 Innan Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Kommunen meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med punkt 13 omedelbart efter att Kommunen i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga . Om MTN är upptagna till handel på reglerad marknad ska Kommunen även informera börsen om ändringarna.

18.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta punkt 18 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 Rän-tebas, 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.

18.7 I denna punkt 18 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

"Administratör av Rän-tebas" är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Rän-tebasen.

"Ersättande Rän-tebas" 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 Rän-tebasen ; 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 Rän-tebasen.

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 18.2 (b) till 18.2 (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.

"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.

19. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

19.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av Lånevillkoren.

19.2 Tvist ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Jönköping den 1 februari 2022
JÖNKÖPINGS KOMMUN

Mall för Slutliga Villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån emitterat under MTN-programmet

[Datum]

Jönköpings kommun

Slutliga Villkor för Lån i serie [nr] Under Jönköpings kommuns ("Kommunen") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 1 februari 2022 för ovan nämnda MTN-program, jämte dessa Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller kan tillkomma och definieras då nedan i dessa Slutliga Villkor eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Kommunen och erbjudandet kan endast fås genom noteringsdokumentet och dessa Slutliga Villkor i kombination.

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

1. **Serienummer:** []
(i) Tranchebenämning: []
2. **Kapitalbelopp:**
(i) Serie: [] (Om EUR – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på Affärsdagen]
(ii) Tranche: [] (Om EUR – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på Affärsdagen]
3. **Pris:** [] % av Lägsta Valör
4. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK")/Euro ("EUR")]
5. **Lägsta Valör:** [SEK/EUR []] [eller hela multiplar därav]
6. **Lånedatum:** []
(i) Likviddatum: []
[(ii) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
7. **Startdag för ränteberäkning:** []
8. **Återbetalningsdag:** []

9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)]
[Nollkuponobligation]
10. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av Kapitalbelopp]
[(Specificera annan Återbetalningskonstruktion)]
11. **Förtida inlösen:** [Fordringshavares rätt till förtida inlösen (Put)]
[Kommunens rätt till förtida inlösen (Call)]
[Specificeras ytterligare i punkt 16 och 17)]
[Ej tillämpligt]

RÄNTEKONSTRUKTION

12. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntesats:** [] % p.a.
- (ii) **Ränteberäkningsmetod:** [30/360 (vid SEK) / faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar (vid EUR), specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [] till och med den [] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.]
- (iv) **Ränteförfallodag/-ar:** Årligen den [], första gången den [] och sista gången den [], dock att om sådan dag inte är en Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.

(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
13. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntebas:** []-månader [STIBOR/EURIBOR]
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan []-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och []-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-] [] %
- (iii) **Ränteberäkningsmetod:** [faktiskt antal dagar/360, specificera annan ränteberäkningsmetod]

- (iv) Räntebestämningsdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den []
- (v) Ränteperiod: Tiden från den [] till och med den [] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (vi) Ränteförfallodagar/-ar: Sista dagen i varje Ränteperiod, den [], den [], den [] och den [] i varje år, första gången den [] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om 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]
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [(Specificera detaljer)/Specificeras i ytterligare bilaga]

ÅTERBETALNING VID FÖRTIDA INLÖSEN

15. **Förtida inlösen på begäran av Kommunen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för förtida inlösen: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]
16. **Förtida inlösen på begäran av Fordringshavare:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker)
- (i) Villkor för förtida inlösen: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]

ÖVRIG INFORMATION

17. **Utgivande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ)]/Specificera]
18. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ)]/Specificera]

- | | | |
|-----|--|--|
| 19. | Emissionslikvidens användning: | [Specificera] |
| 20. | Upptagande till handel på reglerad marknad: | [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [Nasdaq Stockholm AB/Specificera annan reglerad marknad]/Ej tillämpligt] |
| 21. | Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen | [Ej tillämpligt/Specificera]
<i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)</i> |
| 22. | Clearing: | Euroclear Sweden AB |
| 23. | ISIN: | SE[] |
| 24. | Övriga villkor: | [Ej tillämpligt/Specificeras]
[Rating] |

Kommunen bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp [och ränta]. Kommunen bekräftar vidare att alla väsentliga händelser som inträffat efter dagen för MTN-programmets Noteringsdokumentets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

[Ort] den [datum]

JÖNKÖPINGS KOMMUN

Adresser

Jönköpings kommun

Rådhuset
551 89 Jönköping
Tel 036-10 50 00
www.jonkoping.se

SEB

Large Corporates & Financial Institutions
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
Tel 08-506 230 61
08-506 232 19
www.seb.se

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm
Stockholm: www.danskebank.se
08-568 805 77

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Credit Sales: www.handelsbanken.se
08-463 46 50

Nordea Markets

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm
Stockholm: www.nordeamarkets.com/sv
08-407 90 85
08-407 91 11
08-407 92 03

SEB

Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
Stockholm: www.seb.se
08-506 230 61
08-506 232 19

Swedbank

Large Corporates & Institutions

105 34 Stockholm
MTN-desk: www.swedbank.se
Stockholm: 08-700 99 85
Göteborg: 08-700 99 98
031-739 78 20