

SLUTLIGA VILLKOR
för lån nr 146
under Västerås Stads ("Kommunen")
svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 12 december 2016 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller dessa Slutliga Villkor.

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

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Lånenummer: | 146 |
| | (i) Tranchbenämning | 1 |
| 2. | Lånebelopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 300 000 000 |
| | (ii) för denna tranch: | SEK 300 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 102,558 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 11 december 2018 |
| 7. | Startdag För Ränteberäkning: | 11 december 2018 |
| 8. | Likviddag: | 11 december 2018 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 11 december 2024 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Rörlig Ränta (FRN) |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |
| 12. | Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning av Nominellt Belopp per MTN |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|----------------------------|---|
| 13. | Fast Ränta: | Ej tillämpligt |
| 14. | Rörlig Ränta (FRN): | Tillämpligt |
| | (i) Räntebas: | 3-månaders STIBOR |
| | (ii) Räntebasmarginal: | + 0,75 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (iii) Räntebestämningdag: | Två Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 7 december 2018 |
| | (iv) Ränteperiod | Tiden från den 11 december 2018 till och med den 11 mars 2019 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag |
| | (v) Ränteförfallodagar: | Sista dagen i varje Ränteperiod, den 11 mars, den 11 |

juni, den 11 september och den 11 december varje år, första gången den 11 mars 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen.

- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360
15. Nollkupongslån: Ej tillämpligt
- ÖVRIGT**
16. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:**
- (i) Reglerad Marknad: Nasdaq Stockholm
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK 108 750
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: 150
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: 11 december 2018
17. **Emissionslikvidens användande:** Ej tillämpligt
18. **Utgivande Institut:** Swedbank AB (publ)
19. **Administrerande Institut:** Swedbank AB (publ)
20. **Betalnings- och depåombud (IPA):** Ej tillämplig
21. **VP-central:** Euroclear
22. **ISIN:** SE0011425958

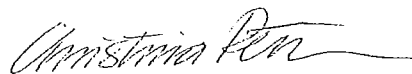
Kommunen bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Kommunen bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande noteringsdokument som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

Västerås den 6 december 2018

VÄSTERÅS KOMMUN



SOFIA WAHLUND
FINANSCHIEF



CHRISTINA PETERSSON
EKONOMI STRATEG

Västerås Stad

New Issue SEK 300 million | Floating Rate Note | Due Dec 2024

ISSUER	: Västerås Stad
LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI)	: 213800HY49G11ZG4V118
ISSUER RATING	: AAA (stb) by S&P
ISSUE RATING	: N/A
ARRANGER/LEAD MANAGER	: Swedbank
NOMINAL AMOUNT	: SEK 300,000,000
TYPE	: Senior Unsecured, Reg S
TRADE DATE	: 2018-12-04
SETTLEMENT DATE	: 2018-12-11 (T+5)
MATURITY DATE	: 2024-12-11
COUPON	: 3 M STIBOR + 75bps
RE-OFFER PRICE	: 102.558% (3 M STIBOR + 33bps)
ALL-IN PRICE	: 102.558% (3 M STIBOR + 33bps)
NET PROCEEDS	: SEK 307,674,000
BUSINESS DAY CONVENTION	: Modified Following, Adjusted
INTEREST PAYMENT DATES	: Quarterly
DAY COUNT FRACTION	: ACT/360
BUSINESS DAYS	: Stockholm
REDEMPTION	: 100%
LISTING	: Nasdaq Stockholm
CLEARING	: Euroclear Sweden
ISIN	: SE0011425958
SERIES NO/TRANCHE	: TBC
DENOMINATION	: SEK 2,000,000 + 2,000,000
GOVERNING LAW	: Swedish
DOCUMENTATION	: MTN-Program
ISSUING AND PAYING AGENT (IPA)	: N/A
BOOKRUNNER FEE	: 2bps per annum on nominal amount to be invoiced separately, SEK 360,000
TARGET MARKET	: Manufacturer target market (MiFID II product governance) is eligible counterparties, professional clients and retail clients (all distribution channels). No PRIIPs key information document (KID) has been prepared as deemed not in scope

This document does not constitute an offer, or an invitation to offer, or a recommendation to enter into any transaction. We have sent you this document in our capacity as a potential counterparty acting at arm's length. We are not acting as your financial adviser or in a fiduciary capacity in respect of this proposed transaction or any other transaction with you unless otherwise expressly agreed by us in writing. Before entering into any transaction you should take steps to ensure that you understand the transaction and have made an independent assessment of the appropriateness of the transaction in the light of your own objectives and circumstances, including the possible risks and benefits of entering into such transaction. You should also consider seeking advice from your own advisers in making this assessment. As a potential investor you are informed that your identity might be revealed to the Issuer for the purpose of deciding the allotment of this transaction. Allotment of the Bonds will be decided by the Issuer at the Issuer's sole discretion, either through review of the order book or through stipulations of the allotment process. The Issuer and the Manager may also set a maximum allocation to any investor.

