



VÄSTERÅS STAD

Västerås kommun

Kommuncertifikat

SEK 4 000 000 000

eller motvärdet därav i EUR

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Swedbank 

Danske Bank

Nordea 

SEB

Issuing and Paying Agent

SEB

Villkor i sammandrag

Låntagare:	Västerås Kommun (org nr 212000-2080) ("Kommunen")
Rambelopp:	Vid var tidpunkt nominellt SEK 4 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK") och euro ("EUR").
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Registrering:	Kommuncertifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till ES:s kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
Avkastning:	Kommuncertifikaten löper ej med ränta men placeras och omsätts på penningmarknaden till den ränta som gäller för motsvarande typ av certifikat vid aktuell tidpunkt.
Emissionsinstitut:	Swedbank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).
Ledarbank	Swedbank AB (publ).
Issuing and Paying agent:	SEB, Group Operations, Settlement Swedish Market.
Marknad:	<p>Kommunen, genom Emissionsinstitutet, utbjuder kommuncertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad för kommuncertifikat genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i kommuncertifikaten så länge inga hinder eller inskränkning för detta åtagade uppstår på grund av lagar, regler, anvisningar eller dylikt, de bedömer att kommuncertifikaten, och av andra svenska banker eller svenska kreditinstitut utgivna certifikat, kan placeras till normala marknadsvillkor, samt det inte inträffar några förändringar i ekonomiska, finansiella eller politiska förhållanden som påverkar möjligheten att fullfölja åtagandet negativt enligt Emissionsinstitutets bedömning.</p>
Rätt att företräda kommuncertifikatinnehavarna:	Emissionsinstitutet äger rätt att företräda kommuncertifikatinnehavarna i allt som rör kommuncertifikaten.
Kommuncertifikatets status:	Kommuncertifikat 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 nyttja sin egendom som säkerhet för lån.
Form av värdepapper samt registrering	Kommuncertifikaten utges i dematerialiserad form och är anslutna till ES:s kontobaserade system varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Kommuncertifikat med samma förfallodag åsätts från ES ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Kommuncertifikat skall för Fordringshavares räkning registreras hos ES på VP-konto.
Risker	<p>Det finns olika typer av risker förknippade med dels Kommunen och dels själva värdepapperen, d v s Kommuncertifikat, som ges ut under programmet.</p> <p>Risker förenade med Kommunens verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom till exempel</p>

operativa risker och likviditetsrisker.

Kreditrisk avser huvudsakligen risken att Kommunen inte erhåller betalning från en motpart enligt överenskommelse eller att värdet på en säkerhet inte är fullgod och därför inte kan täcka utestående fordran. Risken omfattar alla fordringar Kommunen har på motparter.

Marknadsrisken är risken att värdet på tillgångar, skulder och/eller finansiella kontrakt påverkas genom förändringar i allmänna ekonomiska betingelser eller händelser som påverkar en stor del av marknaden, till exempel förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Kommunens tillgångar

Likviditetsrisk avser risken att Kommunen endast kommer kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.

Operativa risker avser vidare risker kopplade till bland annat fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Operativa risker inkluderar även legala risker.

Riskerna i Kommunens verksamhet är relevant för Fordringshavare i Kommuncertifikat eftersom Fordringshavare alltid har en kreditrisk på Kommunen, vilket innebär att Kommunens ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av kommuncertifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till Kommuncertifikat i allmänhet och omständigheter utanför Kommunens kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Norden och i omvärlden i stort.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i Kommuncertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Kommuncertifikat, och vid osäkerhet rådgöra med finansiell rådgivare. Ovanstående är endast en kortfattad och icke uttömmande redogörelse av vissa riskfaktorer som är hänförliga till Kommuncertifikat utgivna under Kommuncertifikatprogrammet och är inte avsett att utgöra grund för ett beslut, eller en rekommendation, att investera i Kommuncertifikat utgivna under Kommuncertifikatprogrammet.

Beskattning Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av Kommuncertifikat som ges ut under kommuncertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.

Information: Mer information om Kommunen såsom årsredovisningar och annan finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida: www.vasteras.se

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

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

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor för kommuncertifikat" som återfinns i sin helhet nedan.

VÄSTERÅS KOMMUN

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR KOMMUNCERTIFIKAT

utgivna enligt avtal daterat ("Dealeravtalet") daterat den 24 juni 1999 och därtill hörande tilläggsavtal av den 2 februari 2004, 17 november 2004, 14 juni 2007, 7 april 2011, 30 januari 2012 samt [datum för tilläggsavtal V] mellan Västerås Kommun, org nr 212000-2080, ("Kommunen") å ena sidan, och Swedbank AB (publ)¹ ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial², Nordea Bank Finland Abp³, Nordea Bank Sverige AB (publ)⁴, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) (utträdde per den 2 februari 2004) (gemensamt, tillsammans med Ledarbanken, kallade "Emissionsinstitutet", ettvarvt av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent-avtal ("IPA-avtalet") av den 2 februari 2004 mellan Kommunen och issuing and paying agent ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas gemensamt "Avtalen".

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Kommuncertifikat träffats mellan Kommunen och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras på Telerares sida 248 (eller genom sådant system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för veckolån i EUR eller – om EURIBOR ej fastställts eller publicerats för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Stockholm;
"ES"	Euroclear Sweden AB, (org nr 556112-8074); ⁵
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som

ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för veckolån i EUR eller – om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Stockholm;

"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Kommuncertifikat;
"Kommuncertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Kommuncertifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp som enligt respektive Kommuncertifikat ska betalas på förfallodagen;
"Rambelopp"	SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) ⁶ eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Kommuncertifikat som vid varje tid får vara utelöpande enligt Dealeravtal (i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1) varvid Kommuncertifikat i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen, för respektive Kommuncertifikat, publicerats på Reuters sida "SEKFIX"= (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publicerats, enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;
"SEK"	svenska kronor;
"STIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida SIOR (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag noteras av bankerna i Sverige på inter-

¹ Firman ändrad den 8 september 2006 från FöreningsSparbanken AB (publ) till Swedbank AB (publ).

² Tillträdde Dealeravtalet som Emissionsinstitut genom tilläggsavtal daterat den [datum för tilläggsavtal V]

³ Tillträdde Dealeravtalet som Emissionsinstitut genom tilläggsavtal daterat den 30 januari 2012

⁴ Tillträdde Dealeravtalet som Emissionsinstitut genom tilläggsavtal daterat den 2 februari 2004.

⁵ Firman ändrad den 2 februari 2009 från VPC AB till Euroclear Sweden AB.

⁶ Utökad från SEK EN MILJARD (1 000 000 000) till SEK TVÅ MILJARDER (2 000 000 000) genom tilläggsavtal daterat den 2 februari 2004. Utökad från SEK TVÅ MILJARDER (2 000 000 000) till SEK TRE MILJARDER (3 000 000 000) genom tilläggsavtal II daterat den 14 juni 2007. Utökad från SEK TRE MILJARDER (3 000 000 000) till SEK FYRA MILJARDER (4 000 000 000) genom tilläggsavtal daterat den 7 april 2011.

- bankmarknaden i Stockholm för veckolån i SEK – eller om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – den räntesats som enligt Ledarbankens bedömning motsvarar den räntesats som svenska affärsbanker i Sverige erbjuder sådan dag för veckoutlåning av aktuellt belopp i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;
- "Utgivande Institut" det av Emissionsinstitutet genom vilket visst Kommuncertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden;
- "Valuta" SEK eller EUR;
- "VP-konto" värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av Kommuncertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 2. BESKRIVNING AV KOMMUNCERTIFIKAT**
- 2.1 Kommuncertifikat utfärdas upp till Rambeloppet och – när det gäller SEK – i valörer om nominellt SEK en miljon (1 000 000) eller hela multiplar därav och – när det gäller EUR – i valörer om nominellt lägst etthundratusen (100 000) eller hela multiplar därav. Kommuncertifikat skall löpa på minst en (1) dag och högst ett (1) år.
- 2.2 Kommunen förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Kommuncertifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Kommuncertifikatets förfallodag.
- 3. REGISTRERING AV KOMMUNCERTIFIKAT**
- 3.1 Kommuncertifikaten ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Kommuncertifikat ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvbrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Kommuncertifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.
- 4. ÅTERBETALNING, INLÖSEN**
- 4.1 Kommunen har uppdragit åt IPA att via ES ombesörja inlösen av Kommuncertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Kommunen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.2 Kommuncertifikatets Nominella Belopp betalas [i den Valuta vilken det utgavs] genom ES försorg till den som är Fordringshavare vid av ES vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").⁷
- 4.3 Har fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom ES:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till
- Fordringshavaren under dennes, hos ES på Avstämningsdagen, registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översända beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle ES på grund av dröjsmål från Kommunens sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nyss sagts, betalas ifrågavarande belopp av ES så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i punkt 10.1, skall Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess att hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.4 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Kommunen, IPA och ES likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen, IPA eller ES hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iaktas.
- 5. FÖRTIDA INLÖSEN M M**
- 5.1 Om
- a) IPA inte i rätt tid av Kommunen erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Kommuncertifikat;
- b) Kommunen inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelser avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Kommunen och de sammanlagda beloppen som är förfallna till betalning under de lån eller ansvarsförbindelser som berörs uppgår till ett belopp om minst SEK tjugofem miljoner (25 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta och dröjsmålet varar längre än två (2) Bankdagar; eller
- c) annan omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutets bedömning kan äventyra Kommunens förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitutet eller något av dem eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fordringshavare enligt dessa Allmänna Villkor;
- äger Emissionsinstitutet för Fordringshavarnas räkning, säga upp utelöpande Kommuncertifikat till omedelbar betalning.
- 5.2 Vid förtida inlösen av Kommuncertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till o m Kommuncertifikatets ursprungliga förfallodag beräknad efter den lägsta av
- a) den räntesats till vilken Kommuncertifikatet utgavs och
- b) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för kommuncertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.
- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av

⁷ Ändrad till denna skrivning enligt tilläggsavtal av den 17 november 2004.

- a) den räntesats, till vilken Kommuncertifikatet utgavs och
- b) beträffande Kommuncertifikat utgivna i SEK - STIBOR och – beträffande Kommuncertifikat utgivna i EUR – EURIBOR första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR – respektive EURIBOR-satser som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar,

I båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.

- 5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller ES som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålet dock oavsett vad nyss sagts, ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Kommuncertifikatet utgavs.

6. BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARE

Utän att särskilt uppdrag från Fordringshavare behöver åberopas är Emissionsinstitutet - eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe - berättigade att i allt som rör Kommuncertifikaten, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna. Ettvart av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för verifierade kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlagges av Kommunen såsom varande i första hand betalningsskyldig härför.

7. MEDDELANDEN

Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavaren under dennes hos ES registrerade adress.

8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP M M

- 8.1 Kommunen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 8.2 Kommunen och Emissionsinstitutet respektive IPA äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådana fall skall därefter med "Emissionsinstitut" respektive "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut och med "IPA" nytt sådant Kontoförande Institut.

9. FÖRVALTARREGISTRERING

För Kommuncertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- 10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive ES ankommande åtgärderna gäller - beträffande ES med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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 vidtag sådan konfliktåtgärd.

- 10.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller ES om Emissionsinstitut, IPA respektive ES varit normalt aktsamma. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

- 10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA respektive ES på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

- 10.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

11. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 11.1 Vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor skall svensk lag gälla.

- 11.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av Allmänna Villkor skall avgöras i svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Västerås den 2 februari 2004

VÄSTERÅS KOMMUN

Kontaktuppgifter

Utgivare

Västerås kommun
Stadshuset
SE-721 87 VÄSTERÅS
Telefon: 021-39 00 00
www.vasteras.se

Ledarbank

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
Regeringsgatan 13
SE-105 34 STOCKHOLM
Telefon: 08-5859 00 00
www.swedbank.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
Regeringsgatan 13
SE-105 34 STOCKHOLM
www.swedbank.se

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Danske Markets
Norrmalmstorg 1
SE-103 92 STOCKHOLM
www.danskebank.se

Penningmarknad	08-700 99 00
Stockholm	08-700 99 99
Göteborg	031-739 78 20
Malmö	040-24 22 99

Stockholm	08-568 805 77
-----------	---------------

Nordea Bank AB (publ)
Nordea Markets
Smålandsgatan 17
SE-105 71 STOCKHOLM
www.nordea.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Merchant Banking, Capital Markets
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 STOCKHOLM
www.seb.se

Stockholm	08-614 94 79
Göteborg	08-771 65 19
Malmö	040-24 73 00

Stockholm	08-506 231 73
	08-506 231 95
Göteborg	031-774 91 00
Malmö	040-667 69 20

Issuing and Paying Agent

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Group Operations, Settlement Swedish Market
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 STOCKHOLM
Telefon: 08-763 378 25

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
SE-101 23 STOCKHOLM
Telefon: 08-402 90 00