



## Stockholms Stad

*Detta kommuncertifikatprogram har av Standard & Poor´s placerats i  
högsta ratingkategori K-1*

---

# Kommuncertifikat SEK 12.000.000.000

---

*Arrangör*

SEB

*Emissionsinstitut*

Danske Bank Handelsbanken Capital Markets Nordea SEB Swedbank Markets

*Issuing and Paying Agent*

SEB

# Kommuncertifikat SEK 12.000.000.000

## Villkor i sammandrag

<b>Låntagare:</b>	Stockholms stad ("Kommunen").
<b>Rambelopp:</b>	Det högsta sammanlagda nominella belopp av kommuncertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 12.000.000.000.
<b>Valörer:</b>	SEK 1.000.000 eller hela multiplar därav.
<b>Löptid:</b>	Högst 360 dagar.
<b>Räntevillkor:</b>	Den ränta som gäller på penningmarknaden för motsvarande typ av certifikat vid emissionstillfället.
<b>Registrering:</b>	Kommuncertifikatet utges i dematerialiserad form och är anslutna till VPC varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
<b>Emissionsinstitut:</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).
<b>Issuing and Paying Agent:</b>	SEB, Merchant Banking, Securities Services.
<b>Marknad:</b>	<p>Emissionsinstitutet erbjuder kommuncertifikat för placering på den svenska penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i kommuncertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i kommuncertifikaten så länge de bedömer att kommuncertifikaten och av andra kommuner utgivna certifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.</p>
<b>Rätt att företräda kommuncertifikatinnehavarna:</b>	Emissionsinstitutet äger rätt att företräda kommuncertifikatinnehavarna i allt som rör kommuncertifikaten.
<b>Information:</b>	Mer information om Kommunen samt tillgång till senast publicerade årsredovisning samt annan finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida: <a href="http://www.stockholm.se">www.stockholm.se</a>

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för Kommuncertifikat"

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

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

ALLMÄNNA VILLKOR  
FÖR  
KOMMUNCERTIFIKAT

utgivna enligt avtal ("Dealeravtalet") daterat den 30 juni 1999 mellan Stockholms stad, (org nr 212000-0142), å ena sidan, och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial<sup>1</sup>, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ)<sup>2</sup>, å andra sidan samt issuing and paying agent-avtal ("IPA-avtalet") daterat samma dag mellan Kommunen och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

**1. Definitioner**

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

"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;	"Nominellt Belopp"	det belopp som enligt respektive Kommuncertifikat skall betalas på förfalldagen;
"Emissionsinstitutet"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial <sup>1</sup> , Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) <sup>2</sup> (ettvart av dem "Emissionsinstitut") <sup>3</sup> ;	"Rambelopp"	TOLV MILJARDER (12.000.000.000) kronor <sup>4</sup> utgörande det högsta sammanlagda Nominella Belopp av Kommuncertifikat som vid varje tid får vara utelöpande enligt Dealeravtalet i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Kommuncertifikat;	"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 banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolån i svenska kronor eller - om STIBOR ej fastställs eller ej publiceras för viss period - Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;
"Kommuncertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen i enlighet med dessa villkor;	"VPC"	Värdepapperscentralen VPC AB;
"Kommunen"	Stockholms stad, (org nr 212000-0142);	"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fodringshavares innehav av Kommuncertifikat är registrerat.
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Kommuncertifikat;		
"Ledarbanken"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);		

<sup>1</sup> Genom tilläggsavtal 24 mars 2005 tillträdde Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial som Emissionsinstitut under programmet.

<sup>2</sup> Firman ändrad den 8 september 2006 från FöreningsSparbanken AB (publ) till Swedbank AB<sup>4</sup> Genom Tilläggsavtal av den 24 mars 2005 höjdes Rambeloppet från SEK FYRA MILJARDER (4.000.000.000) till SEK ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000).

<sup>3</sup> Genom tilläggsavtal 24 mars 2005 utträdde Nordea Bank Danmark A/S som Emissionsinstitut Genom Tilläggsavtal av den 15 juni 2006 höjdes Rambeloppet från SEK ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) till SEK TOLV MILJARDER (12.000.000.000).

<sup>4</sup> under programmet, tidigare Unibank A/S.

2. **Beskrivning av Kommuncertifikat**
- 2.1 Kommuncertifikat utfärdas inom ramen för Rambeloppet i valörer om nominellt en miljon (1.000.000) kronor eller hela multiplar därav. Kommuncertifikat skall löpa på minst en (1) och högst trehundra sextio (360) dagar.
- 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 m m**
- 3.1 Kommuncertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Kommuncertifikat skall riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Kommuncertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.
4. **Återbetalning**
- 4.1 Kommuncertifikatets Nominella Belopp betalas (i den Valuta i vilken det utgavs) genom VPC:s försorg till den som är Fordringshavare vid av VPC vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").<sup>5</sup>
- 4.2 Kommunen har uppdragit åt IPA att via VPC ombesörja inlösen av Kommuncertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Kommunen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom VPC:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VPC på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle VPC på grund av dröjsmål från Kommunen sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nyss sagts, betalas ifrågavarande belopp av VPC så snart hindret upphört till den som på avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom VPC enligt ovan

på grund av hinder för VPC som avses i punkt 10.1, skall Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har 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 och VPC likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen eller VPC hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iakttas.

## 5. **Förtida inlösen m m**

### 5.1 Om

- a) IPA inte i rätt tid av Kommunen erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Kommuncertifikat; eller
- b) Kommunen inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende andra lån eller ansvarsförbindelser för lån under förutsättning att sådana lån tillhoppa överstiger USD fem miljoner (5.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- c) annan omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens bedömning kan äventyra Kommunens förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitut eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fordringshavare,

äger Emissionsinstituten 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 Kommuncertifikatets ursprungliga förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Kommuncertifikatet utgavs och (ii) 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 enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på 365/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av

- a) den räntesats, till vilken Kommuncertifikatet utgavs och
- b) STIBOR första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller - om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka - genomsnittet av de STIBOR-satser som

<sup>5</sup> Genom tilläggsavtal av den 18 oktober 2004 ändrades lydelsen av definitionen avstämningsdag.

- 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 dröjsmål enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet eller VPC som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Kommuncertifikatet utgavs.
6. **Behörighet att företräda Fordringshavare**  
6.1 Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behöver åberopas är Emissionsinstitutet - eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe - berättigade att i allt som rör Kommuncertifikat, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna. Ettvart av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för kostnader och arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlagges av Kommunen såsom varande i första hand betalningsskyldig härför.
7. **Meddelanden**  
7.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos VPC registrerade adress.
8. **Förändring av Rambeloppet 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 respektive utbyte av IPA mot annan bank i Sverige. I sådana fall skall därefter med
9. **Förvaltarregistrering**  
9.1 För Kommuncertifikat som är Förvaltarregistrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fodringshavare.
10. **Begränsning av ansvar**  
10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive VPC ankommande åtgärderna gäller - beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen 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 vidtar sådan konfliktåtgärd.  
10.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.  
10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller VPC på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
11. **Lag; Jurisdiktion**  
11.1 Vid tolkning och tillämpning av dessa villkor skall svensk lag gälla.  
11.2 Tvist rörande dessa villkor skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm den 30 juni 1999

STOCKHOLMS STAD

**Stockholms Stad**  
Stadshuset  
105 35 STOCKHOLM  
Tel 08-508 000 00  
Fax 08-508 293 60  
www.stockholm.se

**För köp och försäljning kontakta**

**Danske Bank**

Stockholm

+46 8-568 810 57

Köpenhamn

+45 33-44 32 68

**Handelsbankens Penningmarknadsbord**

Stockholm

08-463 46 50

Göteborg

031-743 32 10

Malmö

040-24 39 50

Gävle

026-17 20 80

Linköping

013-28 91 60

Regionbanken Stockholm

08-701 28 80

Umeå

090-15 45 80

**Nordea Markets**

Stockholm

+46 8 614 94 79

Göteborg

+46 31-771 65 19

Malmö

+46 40 24 73 00

**SEB**

**Merchant Banking**

08-506 231 73

Stockholm

031-774 91 00

Göteborg

040-667 69 10

Malmö

**Swedbank**

Penningmarknad

+46 8 700 99 00

Stockholm

+46 8 700 99 99

Göteborg

+46 31 739 78 20

Malmö

+46 40 24 22 99