

13 oktober 2021



HELSINGBORG

Noteringsdokument

Helsingborg Stads MTN-program om 8 miljarder kronor

Ledarbank:
SEB

Emissionsinstitut:
Danske Bank
DNB
Nordea
Pareto Securities
SEB
Handelsbanken Capital Markets
Swedbank

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

Inledning

MTN-programmet utgör en ram varunder Helsingborgs Stad (org nr 212000-1157) har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta lån i svenska kronor ("SEK") med en löptid om lägst ett år, s.k. Medium Term Notes ("MTN").

Definitioner som används i detta noteringsdokument ska anses ha den innebörd som framgår av bilagda allmänna villkor samt därtill bilagd mall för slutliga villkor.

Emissionsinstitut

Helsingborgs Stad har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbank") Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp¹, Pareto Securities AB, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till emissionsinstitut under MTN-programmet.

Lånevillkor

För varje lån upprättas en särskild villkorsbilaga med de specifika villkor ("Slutliga Villkor") som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör de fullständiga Lånevillkoren för respektive MTN.

Gröna obligationer

Helsingborgs Stad har möjlighet emittera gröna obligationer. För det fall sådant beslut tas, sker det i enlighet med Kommunens ramverk för gröna obligationer ("Green Bond Framework"), som om tillgängligt finns på Kommunens hemsida (www.helsingborg.se) och som beskriver de särskilda villkor som är tillämpliga vid emission av gröna obligationer (de "Gröna Villkoren"). De Gröna Villkoren är tillämpliga för visst Lån om det är angivet i de Slutliga Villkoren för lånet. De Gröna Villkoren kan komma att uppdateras av Kommunen. Förändringar i de Gröna Villkoren som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att bli tillämpliga i förhållande till redan utgivna Lån.

Om Kommunen inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

Hållbarhetslänkade obligationer

Helsingborgs Stad har möjlighet att emittera hållbarhetslänkade obligationer. För det fall sådant beslut tas, sker det i enlighet med principerna i Kommunens ramverk för hållbarhetslänkade obligationer ("Sustainability-Linked Bond Framework"), som om tillgängligt finns på Kommunens hemsida (www.helsingborg.se) och som beskriver de särskilda villkoren som är tillämpliga vid emission av hållbarhetslänkade obligationer ("Hållbarhetsvillkoren"). Hållbarhetsvillkoren är tillämpliga om det står angivet i de Slutliga Villkoren för lånet. Hållbarhetsvillkoren kan komma att uppdateras av Kommunen. Förändringar i Hållbarhetsvillkoren som sker efter visst Lån kommer inte att bli tillämpliga i förhållande till redan utgivna Lån.

För hållbarhetslänkade obligationer gäller att en räntehöjning inträffar och/eller ett tilläggsbelopp erläggs (beroende av vad som är tillämpligt på visst Lån) om inte (i) Kommunen uppfyller det eller de aktuella hållbarhetsmålen inom viss tid och (ii) en extern granskare fastställt att det eller de aktuella hållbarhetsmålen uppnåtts inom viss tid. De hållbarhetsmål och tidsfrister som ska gälla i förhållande till Hållbarhetslänkade Obligationer anges i Hållbarhetsvillkoren och Slutliga Villkor.

Om Kommunen inte skulle uppfylla Hållbarhetsvillkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse. Kommunen kommer årligen att publicera en rapport på sin hemsida (www.helsingborg.se) som bland annat kommer att beskriva hur Kommunen har presterat i förhållande till de hållbarhetsmål som framgår av Hållbarhetsvillkoren.

Sociala obligationer

Helsingborgs Stad har möjlighet att emittera sociala obligationer. För det fall sådant beslut tas, sker det i enlighet med Kommunens ramverk för sociala obligationer ("Social Financing Framework"), som om tillgängligt finns på Kommunens hemsida (www.helsingborg.se) och som beskriver de särskilda villkoren som är tillämpliga vid emission av sociala obligationer (de "Sociala Villkoren"). De Sociala Villkoren är tillämpliga om det står angivet i de Slutliga Villkoren för lånet. De Sociala Villkoren kan komma att uppdateras av Kommunen.

¹ Genom fusion per den 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank Ab (publ) i Nordea Bank Abp.

Förändringar i de Sociala Villkoren som sker efter Lånedatum för ett visst Lån kommer inte att bli tillämpliga i förhållande till redan utgivna Lån.

Om Kommunen inte skulle uppfylla de Sociala Villkoren i förhållande till ett visst Lån innebär det vidare inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

Rambelopp och räntekonstruktion

MTN utges i hela multiplar om SEK 100.000 och eller EUR 10.000, såvida ej annat överenskoms mellan Kommunen och Utgivande Institut för ett visst Lån vilket framgår av relevanta Slutliga Villkor. Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK 8.000.000.000. Helsingborgs Stad och emissionsinstitutet kan överenskomma om höjning av detta belopp.

Under MTN-programmet kan Helsingborgs Stad emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta, realränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

Typ av värdepapper samt identifiering

MTN utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper utfärdas. MTN skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto, De specifika villkoren för varje MTN innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Status

MTN är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrättshänseende rangordnas lika (pari passu) med Kommunens övriga icke säkerställda, oprioriterade förpliktelser.

Upptagande till handel på reglerad marknad

Lån som utges under MTN-programmet kommer, om så överenskommes, att upptagas till handel på NASDAQ Stockholm AB eller vid annan marknadsplats.

Pris

Marknadspriset är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Skatt

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo. För andra fysiska personer och för juridiska personer gäller andra beskattningsregler. Skattereglernas konsekvenser beror på individuella förutsättningar. Uppgifter om beskattningsregler är baserade på de regler som gäller vid tidpunkten för detta noteringsdokument. Skattereglerna kan dock ändras över tiden. Vid osäkerhet om beskattningsregler bör en skatterådgivare kontaktas.

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 man brukar nämna är huvudsakligen kreditrisk, marknadsrisk samt operativa risker. För investeraren är kreditrisk och operativa risker hänförliga till Kommunen och dess verksamhet medan marknadsrisken är kopplad till obligationerna.

Kreditrisken på Kommunen innebär risken för att denne inte kan återbetala MTNs nominella belopp 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.

Marknadsrisken innebär att förändringar av räntekurser, växelkurser och övriga svängningar i marknaden kan leda till en värdeminskning av Kommunens tillgångar och skulder. Marknadsrisken innebär att innehavaren av MTN på grund av rörligheten (volatiliteten) i räntan riskerar att inte kunna sälja MTN under dess löptid eller att

dessas 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.

Det föreligger risker förenade med gröna obligationer. Vad som utgör gröna obligationer avgörs av de kriterier som framgår av Kommunens ramverk för gröna obligationer ("Green Bond Framework"), enligt dess lydelse på Lånedatum för visst Lån (de "Gröna Villkoren"). Det finns en risk att MTN enligt kriterierna i de Gröna Villkoren inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det är varje investerares skyldighet att inhämta aktuell information om risker och principer för sådana MTN, då dessa kan förändras eller utvecklas över tid. Såväl de Gröna Villkoren som marknadspraxis och regulatoriska krav kan komma att utvecklas efter visst Lånedatum, vilket kan medföra förändrade villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för Kommunen. Till exempel har EU tagit vissa initiativ för att etablera ett harmoniserat klassificeringssystem för hållbara investeringar, såsom Taxonomiförordningen (2020/852/EU). Taxonomiförordningen som har antagits men ännu inte trätt i kraft definierar vilka ekonomiska aktiviteter som kan klassas som "miljömässigt hållbara". Det är inte klart i vilken utsträckning Taxonomiförordningen, eller annan utveckling av marknadspraxis eller regulatoriska krav på området kommer att påverka de Gröna Villkoren och/eller Kommunen. Förändringar i de Gröna Villkoren som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att bli tillämpliga i förhållande till redan utgivna Lån.

Om Kommunen inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse. Detta gäller oavsett om investeraren riskerar att bryta mot interna regelverk eller investeringsmandat till följd av att Kommunen inte uppfyller de Gröna Villkoren under MTN.

Det föreligger risker förenade med hållbarhetslänkade obligationer. Vad som utgör hållbarhetslänkade obligationer avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Kommunens ramverk för hållbarhetslänkade obligationer ("Sustainability-Linked Bond Framework"), enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån ("Hållbarhetsvillkoren"). Det finns en risk för att hållbarhetslänkade obligationer enligt kriterierna i Hållbarhetsvillkoren inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det finns även en risk att den externa granskaren som utses att fastställa huruvida Kommunen har uppnått sina hållbarhetsmål missbedömer huruvida hållbarhetsmålen uppnåtts eller inte. Vidare finns det en risk att investerare missbedömer Kommunens förmåga att uppnå sina hållbarhetsmål. Det utgör varje investerares skyldighet att inhämta relevant information om risker, kriterier och principer för hållbarhetslänkade obligationer då de kan förändras och utvecklas med tiden. Såväl Hållbarhetsvillkoren som marknadspraxis och regulatoriska krav kan komma att utvecklas efter visst Lånedatum, vilket kan medföra förändrade villkor för efterkommande lån eller förändrade krav för Kommunen. Till exempel har EU antagit vissa initiativ för att etablera ett harmoniserat klassificeringssystem för hållbara investeringar, såsom Taxonomiförordningen (2020/852/EU). Taxonomiförordningen som har antagits men ännu inte trätt i kraft definierar vilka ekonomiska aktiviteter som kan klassas som "miljömässigt hållbara". Det är inte klart vilken utsträckning Taxonomiförordningen, eller annan utveckling av marknadspraxis eller regulatoriska krav på området kommer att påverka Hållbarhetsvillkoren och/eller Kommunen. Förändringar i Hållbarhetsvillkoren som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att komma Fordringshavare i Lånet till godo.

Om Kommunen inte skulle uppfylla Hållbarhetsvillkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

Då den räntehöjning eller skyldighet att erlagga ett tilläggsbelopp som gäller för hållbarhetslänkade obligationer förutsätter att (i) det eller de aktuella hållbarhetsmålen inte uppfylls eller (ii) att en extern granskare inte fastställer att det eller de aktuella hållbarhetsmålen uppnåtts i enlighet med de Allmänna Villkoren, finns det en risk att sådan räntehöjning eller skyldighet att erlagga ett tilläggsbelopp inte inträffar. Skulle Kommunen inte uppfylla Hållbarhetsvillkoren för visst Lån finns en risk att värdet på MTN påverkas negativt.

Det föreligger risker förenade med sociala obligationer. Vad som utgör sociala obligationer avgörs av de kriterier som framgår av Kommunens sociala ramverk ("Social Financing Framework"), enligt dess lydelse på Lånedatum för visst Lån (de "Sociala Villkoren"). Det finns i nuläget ingen tydligt definierad legal definition eller marknadsstandard av vad som utgör hållbara eller sociala investeringar. Det finns därför en risk för att MTN enligt kriterierna i de Sociala Villkoren inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat.

Såväl de Sociala Villkoren som marknadspraxis och regulatoriska krav kan vidare komma att utvecklas efter ett visst Lånedatum. Till exempel har EU tagit vissa initiativ för att etablera ett harmoniserat klassificeringssystem för hållbara investeringar, såsom Taxonomiförordningen (2020/852/EU). Taxonomiförordningen som har antagits men ännu inte trätt i kraft definierar vilka ekonomiska aktiviteter som kan klassas som "miljömässigt hållbara", och det finns en intention att utvidga detta till att även definiera vad som kan klassas som "sociala hållbara" ekonomiska aktiviteter. För att klassas en ekonomisk aktivitet som miljömässigt hållbar ställer Taxonomiförordningen även krav på så kallade miniskyddsåtgärder som gäller sociala hållbarhetsfaktorer. Det är inte klart i vilken utsträckning Taxonomiförordningen, eller annan utveckling av marknadspraxis eller regulatoriska krav på området kommer att påverka de Sociala Villkoren och/eller Kommunen. Skulle Kommunen exempelvis misslyckas med att efterleva Taxonomiförordningen, finns det risk att detta skulle inskränka Kommunens möjlighet att marknadsföra MTN som en social hållbar produkt. Förändringar i de Sociala Villkoren som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer varken att påverka det utestående Lånet eller Fordringshavre i Lånet.

Om Kommunen inte skulle uppfylla de Sociala Villkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavre under Lånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse. Detta gäller oavsett om investeraren riskerar att bryta mot interna regelverk eller investeringsmandat till följd av att Kommunen inte uppfyller de Sociala Villkoren under MTN.

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 viss risk för förändrade regler för skatteutjämning.

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.

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

Även om dessa risker utgör de huvudsakliga riskerna vid en placering i MTN, bör framhållas att redogörelsen inte är fullständig eller uttömmande. Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN.

Rating

Kommunen har av Standard & Poor's placerats i ratingkategori AAA för långfristig upplåning. Denna ratingnivå bekräftades senast den 12 februari 2021. Det är 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.

Årsredovisning, ytterligare information

Mer information om Kommunen samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Kommunens hemsida: www.helsingborg.se.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av detta noteringsdokument hänvisas till Kommunen eller emissionsinstitutet.

Försäkran beträffande noteringsdokumentet

Kommunen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i noteringsdokumentet, såvitt vi vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat vår finansiella ställning eller dess framtidsutsikter.

Helsingborg den 13 oktober 2021

HELSINGBORGS STAD

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER HELSINGBORGS STADS MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Helsingborgs Stad (org nr 212000-1157) ("Kommunen") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år, s.k. Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motsvärdet därav i euro ("EUR").

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Kommunen att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Kommunen och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Beräkningsmetod"	är den eller de beräkningsmetoder som, i förekommande fall och i relation till en hållbarhetslänkad obligation, anges i Slutliga Villkor
"Emissionsinstitut"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp ² , Pareto Securities AB ³ , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) ⁴ samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program;
"EURIBOR"	a) den årliga 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 lån eller depositioner i EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden 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 Ränteperioden; eller; c) om ingen sådan 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 Ränteperioden.
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, 103 97 Stockholm, Sverige;
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Extern Granskare"	är ett oberoende redovisnings- och utvärderingsföretag eller annan oberoende internationellt erkänd och välrenommerad expert som utses av Kommunen och som

² Genom fusion per den 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Abp.

³ Firman ändrad i september 2011 genom Pareto Securities AB förvärv av E. Öhman J:or Fondkommission AB

⁴ Genom tilläggsavtal av den 10 februari 2012 inträdde Swedbank AB (publ) som emissionsinstitut under MTN-programmet och genom tilläggsavtal av den 13 mars 2015 tillträdde DNB Bank ASA, filial Sverige som emissionsinstitut under MTN-programmet.

har den expertis som krävs för att utföra en granskning med uppgift att fastställa om Hållbarhetsmått uppnåtts;.

"Fordringshavare"	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 bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
"Grön Obligation"	är Lån som enligt Slutliga Villkor är Grön Obligation;
"Gröna Villkor"	är i förhållande till visst Lån, de gröna villkor som framgår i det gröna ramverk för finansiering som på Lånedatum för sådant Lån återfinns på Kommunens hemsida (www.helsingborg.se);
"Hållbarhetsindikator"	är den eller de hållbarhetsindikatorer som, i förekommande fall och i relation till en hållbarhetslänkad obligation, anges i Slutliga Villkor;
"Hållbarhetslänkad obligation"	är, vilket anges i Slutliga Villkor, ett Lån vars villkor är kopplade till tillämpliga hållbarhetsindikatorer (vilka närmare beskrivs i Kommunens ramverk för hållbarhetslänkade obligationer);
"Hållbarhetsmål"	är det eller de hållbarhetsmål som, i förekommande fall och i relation till en hållbarhetslänkad obligation, anges i Slutliga Villkor och vars uppfyllande beräknas baserat på relevant Hållbarhetsindikator och med tillämpning av relevant Beräkningsmetod;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Kommunen eller av Kommunen helägt bolag;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Kontrolldatum"	är vilket som anges i Slutliga Villkor, det datum som då Kommunen ska ha uppfyllt Hållbarhetsmålet;
"Ledarbanken"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
"Likviddag"	dag då Likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
"Lån"	varje lån av viss serie, omfattande en eller flera MTN – som Kommunen upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen under detta MTN-program;
"Rambelopp"	SEK ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) ⁵ eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras 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 publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstitutet enligt punkt 12.2;
"Rapporteringsdatum"	är det datum som, i förekommande fall och i relation till en hållbarhetslänkad obligation, anges i Slutliga Villkor;

⁵ Genom tilläggsavtal den 13 mars 2015 höjdes Rambeloppet från SEK 5 miljarder till SEK 8 miljarder eller motvärdet därav i EUR.

"Referensbanker"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"Räntehöjning"	är den räntehöjning som, i förekommande fall och i relation till en hållbarhetslänkad obligation, anges i Slutliga Villkor;
"STIBOR"	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 depositioner i 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.
"Social Obligation"	är Lån som enligt Slutliga Villkor är Social Obligation;
"Sociala Villkor"	är, i förhållande till visst Lån, de sociala villkor som framgår i det sociala ramverk för finansiering som på Lånedatum för sådant Lån återfinns på Kommunens hemsida (www.helsingborg.se) i sin senaste version;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningsdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN

2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

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

a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

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.

b) **FRN (Floating Rate Notes)**

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rän-tebestämningsdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg av Rän-tebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 14.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rän-teperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag 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**

Lånet löper utan ränta.

3.2 I tillägg till vad som i övrigt gäller enligt denna punkt 3, ska följande gälla för hållbarhetslänkade obligationer.

- a) För hållbarhetslänkade obligationer där Rän-tehöjning är specificerat enligt Slutliga Villkor, ska, från och med den Rän-teperiod som börjar löpa närmast efter Rapporteringsdatumet, den i Slutliga Villkor angivna Rän-tesatsen (för Lån med Fast Rän-ta) eller Rän-tebasmarginal (för Lån med Rörlig Rän-ta) höjas med den Rän-tehöjning som anges i Slutliga Villkor, om inte (i) Hållbarhetsmålet uppnåtts och (ii) den Externa Granskaren har fastställt att Hållbarhetsmålet uppnåtts i Bolagets årsrapport eller annan finansiell rapport utgiven av Bolaget senast på Rapporteringsdatumet. Rän-tehöjning kan endast inträffa en gång avseende en hållbarhetslänkad obligation. Rän-tan för en hållbarhetslänkad obligation där Rän-tehöjning inträffat kan aldrig återgå till den ränta som gällde närmast före Rän-tehöjning
- b) För hållbarhetslänkade obligationer där Tilläggsbelopp är specificerat enligt Slutliga Villkor, ska det i Slutliga Villkor angivna Tilläggsbeloppet erläggas på den tidpunkt för betalning av Tilläggsbeloppet som anges i Slutliga Villkor, om inte (i) Hållbarhetsmålet uppnåtts och (ii) den Externa Granskaren har fastställt att Hållbarhetsmålet uppnåtts i Bolagets årsrapport eller annan finansiell rapport utgiven av Bolaget senast på Rapporteringsdatumet.
- c) Det åligger Kommunen att så snart det är praktiskt möjligt meddela Administrerande Institut för det relevanta Lånet samt relevanta Fordringshavare i enlighet med avsnitt 10 (*Meddelanden*) om villkoren för en Rän-tehöjning i punkt 3.2 a) har uppfyllts.

3.3 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

3.4 Kommunen kan avtala med Utgivande Institut om annan rän-tekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA

4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt punkt 3.1.

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").

4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller rän-tejustering på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.

- 4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.
- 4.5 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.
- 4.6 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.
- 4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall 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 aktsam.

5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall 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 skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

6. PRESKRIPTION

- 6.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Kommunen.
- 6.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av lag (1981:130) om preskriptions bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 7.1 Kommunen åtar sig, så länge någon MTN utestår, att
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Kommunen; samt
 - b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Kommunen.
- 7.2 Med marknadslån avses i punkt 7.1 a) och b) lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknadsplats.

8. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 8.1 Emissionsinstitutet äger rätt att, och skall 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 skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Kommunen och Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.

- 8.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande skall de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare skall äga rätt att delta i Fordringshavarmöte skall detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen skall bifogas ett fullmaktsformulär.
- 8.3 Mötet skall inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ledarbanken skall utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 8.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, kommundirektören och andra högre befattningshavare inom Kommunen samt Kommunens revisorer och Kommunens juridiska rådgivare samt Emissionsinstituten, rätt att delta. Ombud skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av ordföranden.
- 8.5 Ledarbanken skall tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden skall 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, skall vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 8.6 Vid Fordringshavarmötet skall föras protokoll, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 10. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 8.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 8.8 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;
 - b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - c) godkännande av ändring av denna punkt 8.
- 8.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, skall mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte skall 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 8.5 (med beaktande av

punkt 8.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet skall inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 8.5 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.

- 8.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 8.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttats av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 8.12 Vid tillämpningen av denna punkt 8 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 skall anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 8.13 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 skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Kommunen.
- 8.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 8 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.
- 8.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt eller noteringsdokument. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.

9. UPPSÄGNING AV LÅN

- 9.1 Emissionsinstitutet skall om så begärs skriftligt av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Lånet 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 Bankdagar; eller
 - b) Kommunen, i något annat avseende än som anges under punkt a) eller i punkten Gröna Obligationer, Sociala Obligationer eller Hållbarhetslänkade Obligationer i Slutliga Villkor, inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Kommunen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Kommunen inte inom 10 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
 - c) Kommunen inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst 15 Bankdagar, eller
 - d) Kommunen inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Kommunen mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti för annans lån eller betalningsförpliktelse rörande ansvarsförbindelse avseende annans lån; eller
 - e) anläggningstillgång tillhörande Kommunen utmäts; eller
 - f) Kommunen inställer sina betalningar; eller
 - g) Kommunen försätts i konkurs.

Begreppet "lån" under punkterna c) och d) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 9.2 Det åligger Kommunen att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a)-g) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Kommunen skall lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de skäligen handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

Kommunens skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller i den mån så kan ske utan att Kommunen överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknadsplats där Kommunens skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

- 9.3 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningsdagen enligt följande formel;

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

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 skall istället köpränta användas, vilken skall reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen skall stängningsnoteringen 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 dividerat med faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

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 i sådana fall framgår av Slutliga Villkor.

10. MEDDELANDE

- 10.1 Meddelande rörande Lånet skall tillställas Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

11. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

- 11.1 För Lån som skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Kommunen att ansöka om inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

12. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M

- 12.1 Kommunen och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 12.2 Kommunen och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 12.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 12.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 8.
- 12.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Kommunen snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.

13. FÖRVALTARREGISTRERING

- 13.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 8.12 .

14. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 14.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden 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 vidtar sådan konfliktåtgärd.

- 14.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 14.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 14.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 14.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.
- 14.5 Emissionsinstituten skall inte anses ha information om Kommunen, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 9 om inte sådan information har lämnats av Kommunen genom särskilt meddelande i enlighet med avtalet med Emissionsinstituten. Emissionsinstituten är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar uppsägning enligt punkt 9 föreligger.

15. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION

- 15.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 15.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Helsingborg den 13 oktober 2021

HELSINGBORGS STAD

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

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

HELSINGBORGS STAD

Slutliga Villkor

under Helsingborgs Stad ("Kommunen") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 13 oktober 2021 för rubricerade MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

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

1. **Lånenummer:**
- (i) Tranchebenämning:
2. **Nominellt belopp:**
 - (i) Lån:
 - (ii) Tranche:
3. **Pris** % av Lägsta Valör
4. **Valuta:** [SEK /EUR]
5. **Lägsta Valör och multiplar därav:** [SEK/EUR]
6. **Lånedatum:**
 - (i) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
7. **Startdag för ränteberäkning:**
8. **Likviddag:** [Anges om annat än lånedatum]
9. **Återbetalningsdag:**
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
 [[STIBOR] FRN (Floating Rate Note)]
 [MTN löper utan ränta]
11. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av Kapitalbelopp]
 [Återbetalning av Inflationsskyddat Kapitalbelopp enligt punkt 17(ii)]
 [Specificera annan återbetalningskonstruktion]
12. **Förtida Inlösen:** [Investerares rätt till förtida inlösen (Put)]
 [Emittentens rätt till förtida inlösen (Call)]
 [(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])
 Ej tillämpligt]
13. **Lånets status:** Ej efterställd

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

14. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
 (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
 - (i) Räntesats: % p.a.
 - (ii) Ränteberäkningsmetod [(30/360) specificera annan dagberäkning]
 - (iii) Ränteförfallodag(ar): Årligen den , första gången den och sista gången den , dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så

som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.

(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)

- (iv) Andra villkor relaterade till beräkning av fast ränta: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer] [(Specificeras ytterligare i bilaga)]
15. **Rörlig räntekonstruktion (FRN)** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [●]-månader [STIBOR/EURIBOR]
- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-] [] %
- (iii) Räntebestämningsdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den []
- (iv) Ränteberäkningsmetod: [(faktiskt antal dagar/360) specificera annan dagberäkning]
- (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: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [], den [], den [] och den []], första gången den [] och sista gången den [], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. [], förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
- (vii) Lägst möjliga ränta: [[] % per annum] [Ej tillämpligt]
- (viii) Högst möjliga ränta: [[] % per annum] [Ej tillämpligt]
- (ix) Övriga Villkor relaterade till beräkning av FRN: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer] [(Specificeras ytterligare i bilaga)]
16. **Nollkupong** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]

ÅTERBETALNING

17. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Kommunen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för förtida lösen: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]
18. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för förtida lösen: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]
19. **Kapitalbelopp:** SEK/ EUR []
[Grund för beräkning av Kapitalbelopp specificeras i bilaga]
20. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [NASDAQ Stockholm AB]
[Specificera annan marknadsplats]
21. **Utgivande Institut:** [Emissionsinstitutet/Specificera]
22. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Pareto Securities]

23. **ISIN:** AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) SE []
24. **Övriga villkor:** [Ej Tillämpligt/ Specificera]
[Rating]

ÖVRIG INFORMATION

25. **Hållbarhetslänkade Obligationer** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
Sustainability-Linked Bond Framework daterat [•] gäller för detta Lån.
- (i) **[Räntehöjning:]** [•] % årlig ränta (i tillägg till [[Räntesats] (om Fast Ränta)/[Räntebasmarginal] (om Rörlig Ränta (FRN))].
 - (ii) **[Tilläggsbelopp:]** [[•] % av [Valör]/[[SEK/EUR] [•] per [Valör]]
 - (iii) **[Tidpunkt för betalning av Tilläggsbelopp:]** [[Återbetalningsdagen/[•]]
 - (iv) **Hållbarhetsmål:** [•] [, i enlighet med vad som framgår av Sustainability-Linked Bond Framework daterat [•]].
(Hållbarhetsmål är vad som benämns som "SPT" i Sustainability-Linked Bond Framework)
 - (v) **Hållbarhetsindikatorer:** [•] [, i enlighet med vad som framgår av Sustainability-Linked Bond Framework daterat [•]].
(Hållbarhetsindikatorer är vad som benämns som "KPI" i Sustainability-Linked Bond Framework)
 - (vi) **Beräkningsmetoder:** [•] [, i enlighet med vad som framgår av Sustainability-Linked Bond Framework daterat [•]].
(Beräkningsmetoder är vad som beskrivs som "calculation methodologies" i Sustainability-Linked Bond Framework)
 - (vii) **Kontrolldatum:** [•] [, i enlighet med vad som framgår av Sustainability-Linked Bond Framework daterat [•]].
(Kontrolldatum är det datum SPT ska vara uppnått enligt Sustainability-Linked Bond Framework)
 - (viii) **Rapporteringsdatum:** [Det datum som inträffar 90 dagar efter Kontrolldatumet/Specificera annat datum].
 - (ix) **Extern Granskare:** [Specificera]
26. **Sociala Obligationer** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)
Sociala villkor daterade [] gäller för detta Lån
27. **Gröna Obligationer** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)
Gröna Villkor daterade [] gäller för detta Lån

Kommunen bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor. Kommunen bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Kommunen har offentliggjorts.

Kommunen bekräftar vidare 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.

Helsingborg den [] 2021

HELSINGBORGs STAD

Adresser

Helsingborgs Stad

Rådhuset, 251 89 Helsingborg, www.helsingborg.se

042-10 50 00

Ledarbänk:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

08-506 232 19

08-506 232 20

08-506 232 21

För köp och försäljning kontakta:

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm, www.danskebank.se

Stockholm

Köpenhamn

08-568 805 54

+45 45 14 32 46

DNB Bank ASA, filial Sverige

Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm, www.dnb.se

08-473 48 50

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se

Credit Sales

08-463 46 50

Nordea Markets

Capital Markets

Hamngatan 10, 105 71 Stockholm, www.nordea.se

08-614 85 00

Pareto Securities AB

Berzelii Park 9, 103 91 Stockholm, www.paretosec.com

08-402 50 00

SEB

Large Corporates and Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

08-506 232 19

08-506 232 20

08-506 232 21

Swedbank AB (publ)

Large Corporates & Institutions, 105 34 STOCKHOLM, www.swedbank.se

MTN-desk

Stockholm

Göteborg

08-700 99 85

08-700 99 98

031-739 78 20