

NOTERINGSdokUMENT  
DATERAT 11 NOVEMBER 2014



# Stockholms stads MTN-program

**Ledarbank:**

Handelsbanken Capital Markets

**Emissionsinstitut:**

Danske Bank

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank



## Medium Term Note-program SEK 10 000 000 000

Detta MTN-program<sup>1</sup> utgör en ram varunder Stockholms stad (org nr 212000-0142) ("Staden") har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta lån i svenska kronor ("SEK") med en löptid om lägst ett år och högst femton år. Programmet är för Stockholms stad ett av flera finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten. Stockholms stads kommunstyrelse har den 22 augusti 2012 beslutat att delegera ärenden avseende upptagande av lån till förvaltningschefen samt att ge denne rätt att vidaredelegera dessa ärenden till annan anställd. Stockholms stad ställer inga säkerheter för emitterade värdepapper under detta noteringsdokument.

### Rambelopp, räntekonstruktion mm

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s k Medium Term Notes ("MTN"), i hela multiplar om SEK EN MILJON (1 000 000). Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000). Stockholms stad och emissionsinstitutet kan överenskomma om höjning av detta belopp.

Under MTN-programmet kan Stockholms stad emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s k nollkupongskonstruktion). Stockholms stad har också möjlighet att emittera MTN där ränte- och/eller kapitalbelopp fastställs på basis av utvecklingen av visst svenskt eller utländskt index.

### Allmänna villkor

För varje Lån upprättas en särskild emissionsbilaga med kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med de bilagda allmänna villkoren utgör fullständiga villkor för respektive Lån (för Lån emitterade före den 24 maj 2005 skall allmänna villkor daterade den 15 augusti 1997 gälla). Lån som utges under programmet tilldelas ett lånenummer av serie 100.

### Emissionsinstitut

Stockholms stad har utsett Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbank"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till Emissionsinstitut i MTN-programmet.

### Finansiella risker

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Staden liksom de Lån som ges ut under MTN-programmet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Staden och till de Lån som ges ut under MTN-programmet.

Risker förenade med Stadens finansiella verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.

Kreditrisken är risken för att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser.

Marknadsrisken definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Stadens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar.

---

<sup>1</sup> Beslut om upprättande av MTN-programmet fattades av Stockholms stads kommunstyrelsens finansutskott den 22 februari 1995. Stockholms stads kommunstyrelsens ekonomiutskott beslutade den 17 september 2014 att godkänna uppdateringen av noteringsdokumentet till stadens MTN-program.

Vidare finns det likviditetsrisker vilket innebär risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls, samt operativa risker vilket innebär risker kopplade till 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.

Risker förenade med Lånen har att göra med bland annat ränteförändringar eller den finansiella marknaden.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till omständigheter utanför Stadens 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.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Stadens tillgångar under löptiden.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i Lån utgivna under detta MTN-program vilar på investeraren som således har en kreditrisk på Staden. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i lån under detta MTN-program.

### **Registrering, skatt mm**

Lån som utges under MTN-programmet kommer, om så överenskommes, att inregistreras vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan börs i samband med lånets upptagande.

Utgivna lån är anslutna till Euroclear Sweden AB:s ("ES") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper utfärdas. ES eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

### **Årsredovisning**

Stockholms stads årsredovisning för 2013 ingår som en del av detta noteringsdokument och har varit föremål för revision av de förtroendevalda revisorerna i revisionsgrupp 1 utan anmärkning. Årsredovisning samt annan finansiell information kan erhållas via Stockholms stads hemsida: [www.stockholm.se](http://www.stockholm.se).

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av noteringsdokumentet hänvisas till Stockholms stad eller emissionsinstitutet.

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor för lån upptagna under Stockholms stads svenska MTN-program" som återfinns i sin helhet nedan.

### **Försäkran beträffande noteringsdokumentet**

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

Stockholm den 11 november 2014

STOCKHOLMS STAD

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.

# Allmänna villkor för lån upptagna under Stockholms stads svenska MTN-program

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Stockholms stad (org nr 212000-0142) ("Staden") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") med en löptid om lägst ett år och högst femton år, s k Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK TIO MILJARDER (10.000.000.000).

För varje lån upprättas en särskild emissionsbilaga ("Emissionsbilagan" - se bilaga A till dessa villkor för exempel), innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga villkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuell Emissionsbilaga.

## § 1 Definitioner

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

"Administrerande Institut" enligt Emissionsbilagan - om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Staden att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;

"Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Staden 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;

"Emissionsinstitut" Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ)<sup>2</sup> samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;

"ES" Euroclear Sweden AB<sup>3</sup>, org nr 556112-8074;

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

"Kapitalbelopp" enligt Emissionsbilagan - 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;

"Lån" varje lån av serie 100 - omfattande en eller flera MTN - som Staden upptar under detta MTN-program;

"Lånedatum" enligt Emissionsbilagan - dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;

"MTN" ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Staden under detta MTN-program;

"Rambelopp" SEK TIO MILJARDER (10.000.000.000) utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Staden och Emissionsinstitutet enligt § 9;

"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)<sup>1</sup>;

"STIBOR" den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller, om endast en eller ingen sådan kvotering ges, (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;

"Utgivande Institut" enligt Emissionsbilagan - Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;

"VP-konto" värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument;

"Återbetalningsdag" enligt Emissionsbilagan - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

Ytterligare definitioner såsom Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Räntekonstruktion, Ränteperiod, Räntesats och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Emissionsbilagan.

## § 2 Registrering av MTN

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

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

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.

<sup>2</sup> Firman ändrad den 8 september 2006 från

FöreningsSparbanken AB (publ) till Swedbank AB (publ).

<sup>3</sup> Firman ändrad den 2 februari 2009 från VPC AB till Euroclear Sweden AB.

### § 3 Räntekonstruktion

Emissionsbilagan anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

#### a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis.

#### b) Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Emissionsbilagan.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis.

#### c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Räntheperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränthebestämningssdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i § 13 st 1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Räntheperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningstid till utgången av den då löpande Räntheperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Räntheperiod och beräknas på faktiskt antal dagar/360 i respektive Räntheperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränthebas.

#### d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp.

Staden kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som anges ovan.

### § 4 Återbetalning av Lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Räntheperiod enligt § 3.

Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske 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").

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast t o m förfallodagen.

Skulle ES på grund av dröjsmål från Stadens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad

nyss sagts, utbetalas detta av ES så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

Om Staden ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i § 13, skall Staden ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt § 5 st 2 nedan.

Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Staden och ES likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Staden respektive ES hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

### § 5 Dröjsmålsränta

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 STIBOR med en veckas löptid, under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta skall dock – med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket - 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.

Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive ES som avses i § 13 st 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 under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

### § 6 Preskription

Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Räntheperiod. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Staden.

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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

### § 7 Uppsägning av Lån

Emissionsinstitutet är berättigade att, för Fordringshavarnas räkning, förklara varje Lån jämte eventuell upplupen ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Emissionsinstitutet bestämmer om

a) Staden inte senast på femte Bankdagen efter förfallodagen erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån; eller

b) Staden i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Emissionsinstitutet har uppmanat Staden att vidta rättelse och Staden inte inom 30 dagar därefter vidtagit rättelse, dock med rätt för Emissionsinstitutet att, om rättelse enligt Emissionsinstitutets bedömning inte är möjlig att vidta, säga upp Lånen utan föregående uppmaning; eller

c) Staden inte i rätt tid erlägger betalning - uppgående till minst USD fem miljoner (5.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta - avseende annat lån som upptagits av Staden, 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 dagar;

d) Staden inte inom 15 dagar efter den dag då Staden mottagit skriftligt krav - uppgående till minst USD fem miljoner (5.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta -

infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att, såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti; eller

e) Staden ställer in sina betalningar.

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.

Emissionsinstitutet äger dock säga upp Lånen till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna a) - d) ovan endast för det fall att vad som inträffat är av den arten att det enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

Om Emissionsinstitutets uppsägningsrätt föranleds av beslut av domstol eller myndighet erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.

Det åligger Staden att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) - d) ovan skulle inträffa. I brist på sådan under rättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Staden skall vid de tidpunkter Emissionsinstitutet bestämmer tillstålla Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i denna paragraf. Staden skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

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

Vid återbetalning efter förtida 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 marknads-mässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen skall stängnings-notering användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 varvid varje månad anses innehålla 30 dagar.

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

## § 8 Rätt att företräda Fordringshavarna

Även utan särskilt uppdrag från Fordringshavarna är Emissionsinstitutet - eller den/de Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe - berättigad/-e att, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna.

## § 9 Ändring av dessa villkor, Rambelopp m m

Staden och Emissionsinstitutet äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Stadens förpliktelse att erlagga betalning eller på annat sätt enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende. Ändring av villkoren skall av Staden snarast meddelas i enlighet med § 10.

Staden och Emissionsinstitutet äger avtala om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Vidare kan utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut ske.

## § 10 Meddelanden

Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos ES registrerade adress.

## § 11 Uptagande till handel på reglerad marknad

För Lån som skall börsregistreras enligt Emissionsbilagan kommer Staden att ansöka om registrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB (publ) eller annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

## § 12 Förvaltarregistrering

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

## § 13 Begränsning av ansvar m m

I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive ES ankommande åtgärderna gäller - beträffande ES 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 myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet eller ES, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller ES på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

## § 14 Tillämplig lag. Jurisdiktion

Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av dessa villkor.

Tvist rörande tolkning och tillämpning av detta avtal skall avgöras vid svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 24 maj 2005

Stockholms stad

## Stockholms stad

Emissionsbilaga avseende lån nr 1xx under Stockholms stads ("Staden") svenska MTN-program. För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 24 maj 2005 för MTN-programmet jämte nedan angivna kompletterande lånevillkor.

### Kompletterande lånevillkor

Lån:	(1xx)
Lånedatum:	(x)
Kapitalbelopp:	(Nominellt belopp och (i förekommande fall) ett tilläggsbelopp fastställt på basis av utvecklingen av ett visst index)
Återbetalningsdag:	(x)
Pris:	[ ] % av lägsta Valör
Räntekonstruktion:	(Fast ränta, Räntejustering, FRN eller Nollkupong)
Räntesats:	(Fast ränta, Räntejustering)
Räntebas:	(FRN)
Räntebasmarginal:	(FRN)
Räntebestämningsdag:	(Räntejustering, FRN)
Ränteberäkningsmetod:	
Ränteförfallodag/-ar:	(x)
Ränteperiod:	(Räntejustering, FRN)
Utgivande Institut:	(x)
Administrerande Institut:	(Om flera än ett Utgivande Institut)
Valörer:	(x)
Upptagande till handel på reglerad marknad:	(x)
ISIN-kod	(x)

Staden bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga Kapitalbelopp [och ränta]. Staden bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den [ ] som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Staden har offentliggjorts.

Stockholm den [ ]

STOCKHOLMS STAD

## Adresser

### Stockholms stad

Stadshuset  
Stadsledningskontoret  
Finansavdelningen  
105 35 Stockholm  
Tel 08-508 29 000  
Fax 08-508 29 360  
www.stockholm.se

### Handelsbanken Capital Markets

Debt Capital Markets  
106 70 Stockholm  
Tel 08-701 10 00  
Fax 08-701 20 58

## För köp och försäljning kontakta:

### Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm  
Stockholm: [www.danskebank.se](http://www.danskebank.se)  
08-568 805 77  
Köpenhamn: +45 45 143 246

### Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm  
Capital Markets: [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se)  
08-463 46 09

### 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

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm  
Capital Markets: [www.nordea.se](http://www.nordea.se)  
08-614 85 00

### SEB

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm  
Merchant Banking [www.seb.se](http://www.seb.se)  
Stockholm 08-506 232 19  
08-506 232 20  
08-506 232 21

### Swedbank

105 34 Stockholm [www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)  
Large Corporates & Institutions  
Penningmarknad: 08-700 99 00  
Stockholm: 08-700 99 99  
Göteborg: 031-739 78 20  
Malmö: 040-24 22 99