



VÄSTRA  
GÖTALANDSREGIONEN

# Noteringsdokument

Västra Götalands Läns Landsting,  
Västra Götalandsregionen

MTN-program  
om SEK 1.000.000.000  
eller motvärdet därav i EUR

**Ledarbank:**

SEB

**Emissionsinstitut:**

Danske Bank

DNB

Nordea

SEB

Handelsbanken Capital Markets

Swedbank

## Villkor i sammandrag och övrig information

### Inledning

MTN-programmet utgör en ram varunder Västra Götalands Läns Landsting (org.nr 232100-0131) ("Regionen") har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta lån i svenska kronor och euro genom utgivande av löpande skuldebrev med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. Medium Term Notes.

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

Regionen har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till Emissionsinstitut under MTN-programmet, samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

### Lånevillkor

För varje lån upprättas Slutliga Villkor med de specifika villkor som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör de fullständiga Lånevillkoren för respektive MTN.

### Rambelopp och räntekonstruktion

MTN utges i hela multiplar om SEK 1.000.000 eller EUR 100.000, såvida ej annat överenskoms mellan Regionen och Utgivande Institut för ett visst Lån, vilket i sådant fall framgår av relevanta Slutliga Villkor. Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK 1.000.000.000 eller motsvärdet därav i EUR. Regionen och Emissionsinstituterna kan överenskomma om höjning av detta belopp.

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

### Typ av värdepapper

Lån som ges ut under programmet är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utges.

### Status

MTN utgivna under detta MTN-program är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrättshänseende rangordnas lika (pari passu) med Regionens övriga icke säkerställda, oprioriterade förpliktelser.

### Upptagande till handel på reglerad marknad

Lån som upptas under MTN-programmet kommer, om så överenskommes, att upptagas till handel på Nasdaq Stockholm.

### Pris

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

## **Ersättning**

Notera att Emissionsinstitutet tillhandahåller tjänster både till Regionen och till investerare. Emissionsinstitutet erhåller en ersättning för att arrangera och distribuera emissionen. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen och, när så är fallet, tillkommer tillämpliga ersättningar för administration, dokumentation och market making-tjänster.

## **Skatt**

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande trettio (30) procent, 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. Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av MTN som ges ut under MTN-programmet och därvid rådfråga skatterådgivare.

## **Risker**

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Regionen som de MTN som ges ut under programmet. Det finns risker som har anknytning till Regionen och MTN men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Regionen och MTN.

De huvudsakliga risker som kan påverka Regionen och/eller MTN är kreditrisk, marknadsrisk, operativa risker samt likviditetsrisk. För investeraren är kreditrisk, operativa risker samt likviditetsrisk hänförliga till Regionen och dess verksamhet medan marknadsrisken är kopplad till MTN.

Kreditrisken är risken för att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Kreditrisken innebär således risken för att Regionen inte kan återbetala MTNs nominella belopp på förfallodagen.

Marknadsrisken innebär att förändringar av räntekurser, växelkurser och övriga förändringar i marknaden kan negativt påverka värdet av MTN. Marknadsrisken innebär att innehavaren av MTN, på grund av rörligheten (volatiliteten) i räntan, riskerar att inte kunna sälja MTN under dess löptid eller att dessa inte kan säljas till samma eller högre pris som de förvärvats för.

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.

Likviditetsrisk innebär risken att endast kunna fullgöra sina likviditetsåtaganden till en ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.

Regionens finansiella ställning påverkas även av förändrat underlag för beskattning, såsom befolkningsutveckling och antal invånare i arbete. Därtill är Regionen utsatt för viss politisk risk, vilket bland annat innebär risken för regulatoriska förändringar som väsentligen ändrar Regionens rätt att ta ut skatt av Regionens invånare.

Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Regionens kontroll, såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, funktionaliteten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Sverige och omvärlden.

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**

Regionen har av Standard & Poor's placerats i ratingkategori AAA för långfristig upplåning. Denna ratingnivå bekräftades senast den 7 april 2017. 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.

## **Målmarknad**

Utgivande Institut (som definieras i Allmänna Villkor) kommer i samband med emission av MTN att göra en bedömning av målmarknaden i förhållande till MTN och lämpliga distributionskanaler av MTN. En person som erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en ”**distributör**”) bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som omfattas av EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, (”**MiFID II**”) är skyldigt att göra en egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen anta eller förfina målmarknadsbedömningen) och bestämma lämpliga distributionskanaler.

En bedömning kommer att genomföras i förhållande till varje emission av MTN om huruvida något Utgivande Institut som deltar vid emission av MTN utgör en producent enligt MiFIDs produktstyrningsregler i kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 (”**MiFIDs Produktstyrningsregler**”). I annat fall ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet (som inte deltar i relevant emission) eller något närstående bolag vara en producent under MiFIDs Produktstyrningsregler.

Om de Slutliga Villkoren inkluderar ett avsnitt med rubriken ”FÖRBUD ATT SÄLJA TILL ICKE-PROFESSIONELL KUND INOM EES” är MTN inte avsedda att erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga och ska inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga för icke-professionella kunder inom det europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”EES”). Med icke-professionell kund menas här en person som uppfyller ett eller flera av följande kriterier: (i) en icke-professionell kund enligt definition i punkt 11, artikel 4 (1) i MiFID II; (ii) en kund som avses i direktiv 2002/92/EG (”IMD”) där kunden inte anses vara en professionell kund såsom definierat i punkt 10, artikel 4(1) i MiFID II; eller (iii) inte är en kvalificerad investerare enligt definition i direktiv 2003/71/EG (”Prospektdirektivet”). Följaktligen så kommer inte faktablad innehållande nyckelinformation, som krävs enligt förordning (EU) nr 1286/2014 (”PRIIPs-förordningen”) för att erbjuda eller sälja MTN eller på annat sätt göra dem tillgängliga för icke-professionella kunder inom EES, upprättas. Att erbjuda eller sälja eller på annat sätt göra MTN tillgängliga till icke-professionella kunder kan därför strida mot bestämmelserna i PRIIPs-förordningen.

## **Årsredovisning, ytterligare information**

Regionens årsredovisning för 2017 ingår som en del av detta noteringsdokument och har varit föremål för revision av de förtroendevalda revisorerna utan anmärkning. Årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Regionens hemsida: [www.vgregion.se](http://www.vgregion.se).

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

Härutöver hänvisas till bilagda Allmänna Villkor.

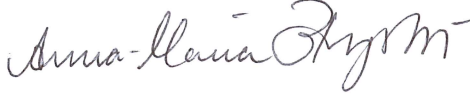
## **Försäkran beträffande noteringsdokumentet**

Regionen 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.

Vänersborg den 24 maj 2018

VÄSTRA GÖTALANDS LÄNS LANDSTING

  
Annelie Mogensen

  
Anna-Maria Bergström

Erbjudanden om förvärv av värdepapper utgivna under noteringsdokumentet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Noteringsdokument samt Slutliga Villkor får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Innehavare av noteringsdokument och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

## ALLMÄNNA VILLKOR

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Västra Götalands Läns Landsting, Västra Götalandsregionen (org.nr 232100-0131) ("Regionen") upptar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 11 mars 2016 mellan Regionen och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) avseende MTN-program ("MTN-program") genom utgivande av löpande skuldebrev med varierande löptider, dock med en löptid på lägst ett år, s.k. Medium Term Notes.

### 1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"**Administrerande Institut**" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Regionen att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"**Avstämningsdag**" är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) dagen för avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.

"**Bankdag**" är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.

"**Dagberäkningsmetod**" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och ska beräknas enligt följande:

- (a) om beräkningsgrunden "**30/360**" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden; eller
- (b) om beräkningsgrunden "**Faktisk/360**" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

"**Emissionsinstitut**" är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

"**EURIBOR**" är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkt (a) ovan, medelvärdet (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 räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkt (a) ovan, och endast en eller ingen räntesats anges under punkt (b) ovan, den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro hos affärsbanker för den relevanta Ränteperioden.

”**Euro**” och ”**EUR**” är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

”**Euroclear Sweden**” är Euroclear Sweden AB (org.nr 556112-8074).

”**Europeiska Referensbanker**” är fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Administrerande Institut.

”**Fordringshavare**” är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av MTN.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).

”**Justerat Lånebelopp**” är det utestående Lånebeloppet avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Regionen och Majoritetsägda Bolag, oavsett om Regionen eller Majoritetsägda Bolag är direktregistrerade som ägare av sådan MTN eller ej.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument<sup>1</sup> och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**KPI**” är konsumentprisindex eller – om konsumentprisindex har upphört att fastställas eller offentliggöras – motsvarande index avseende konsumentpriserna i Sverige som fastställts eller offentliggjorts av Statistiska centralbyrån (”**SCB**”) eller det organ som i SCB:s ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie ska nytt index räknas om till den indexserie på vilken Basindex grundas.

”**Likviddag**” är den dag då emissionslikviden för MTN ska betalas.

”**Lån**” är varje lån av viss serie, omfattande en eller flera MTN, som Regionen upptar under detta MTN-program.

”**Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån.

”**Lånevillkor**” för visst Lån är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

”**Majoritetsägda Bolag**” är bolag i vilket Regionen, direkt eller indirekt, äger mer än femtio (50) procent av rösterna och/eller aktie- eller andelskapitalet.

”**Marknadslån**” är 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 Marknad.

---

<sup>1</sup> Lagen har namnändrats.

”**MTN**” är en ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och utgör del av Lån som utgivits av Regionen under detta MTN-program.

”**Nominellt Belopp**” är det nominella belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor.

”**Referensbanker**” är de Emissionsinstitut som är utsedda under detta MTN-program, eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut.

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument, eller rättsakt som ersätter eller kompletterar detta direktiv.

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga 1 (*Mall för Slutliga Villkor*), med de ändringar och tillägg som från tid till annan kan komma att göras.

”**Startdag För Ränteberäkning**” är den dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa enligt Slutliga Villkor.

”**STIBOR**” är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på NASDAQ Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkt (a) ovan, medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkt (a) ovan, och endast en eller ingen räntesats anges under punkt (b) ovan, den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden.

”**Svenska Kronor**” och ”**SEK**” är den officiella valutan i Sverige;

”**Utgivande Institut**” är det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har upptagits enligt Slutliga Villkor.

”**VP-konto**” är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregisterat i en förvaltares namn.

”**Återbetalningsdag**” är dag då MTN ska återbetalas enligt Slutliga Villkor.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som 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, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).

1.3 Ytterligare definitioner såsom Basindex, Inflationsskyddat Lånebelopp, Inflationsskyddat Räntebelopp, Realränteindex, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningdag, Ränteförfalldag, Räntekonstruktion, Ränteperiod, Räntesats och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas även för Slutliga Villkor.

## **2. UPPTAGANDE AV LÅN**

2.1 Under detta MTN-program får Regionen ge ut MTN i Svenska Kronor eller Euro med varierande löptider, dock med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare.

2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

2.3 Regionen åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.

2.4 Önskar Regionen ge ut MTN under detta MTN-program ska Regionen ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.

## **3. REGISTRERING AV MTN**

3.1 MTN utges i dematerialiserad form, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.

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

3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 10 (*Uppsägning av Lån*) och avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*) nedan.

## **4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE**

4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

4.2 Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Fordringshavaren.

## **5. BETALNINGAR**

5.1 Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor och betalning avseende MTN utgivna i Euro ska ske i Euro.

- 5.2 Betalningar avseende MTN ska göras till den som på Avstämningsdagen för respektive förfallodag är registrerad hos Euroclear Sweden som Fordringshavare eller som annars är berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren på dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Regionens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Regionen tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.4 Om Regionen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Regionen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess att hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2.
- 5.5 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Regionen respektive Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Regionen respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## 6. RÄNTA

- 6.1 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.
- 6.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ eller kombination därav:

(a) Fast Ränta

Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

(b) Rörlig Ränta

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

(c) Realränta

Om Lånet är specificerat som Lån med Realränta ska Lånet löpa med Inflationsskyddat Räntebelopp från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Administrerande Institut beräknar Inflationsskyddat Räntebelopp.

Kan Inflationsskyddat Räntebelopp inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna nytt Inflationsskyddat Räntebelopp att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

(d) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta.

6.3 Ränta (i förekommande fall) erläggs på aktuell Ränteförfalldag

6.4 Infaller Ränteförfalldag för Lån med Fast Ränta eller Realränta (vid fast ränta) på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfalldagen.

6.5 Infaller Ränteförfalldag för Lån med Rörlig Ränta eller Realränta (vid rörlig ränta) på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfalldag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag.

## 7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

7.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i Svenska Kronor respektive EURIBOR för MTN utgivna i Euro under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 7.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

7.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under den tid dröjsmålet varar).

## 8. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

8.1 Lån förfaller på Återbetalningsdagen till betalning med dess (i) Lånebelopp eller (ii) med Inflationsskyddat Lånebelopp, såsom tillämpligt enligt relevanta Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag.

8.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Regionen har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

8.3 Regionen får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MTN vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Regionen får enligt Regionens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

## 9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon MTN utestår åtar sig Regionen följande.

### 9.1 Status

Regionen ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Regionens övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

### 9.2 Säkerställande av andra Marknadslån

Regionen ska:

- (a) inte själv ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Regionen; samt
- (b) inte själv ställa säkerhet i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Regionen.

### 9.3 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Regionen att, själv eller genom Administrerande Institutets försorg, ansöka om detta vid NASDAQ Stockholm och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

### 9.4 Tillhandahållande av Lånevillkor

Regionen åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Regionens hemsida.

## 10. UPPSÄGNING AV LÅN

10.1 Under förutsättning att:

- (i) så begärs skriftligen av Fordringshavare som (ensam eller flera gemensamt) vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Lånebelopp under relevant Lån (Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne/dessa är Fordringshavare aktuell Bankdag eller, om begäran görs på en dag som inte är en Bankdag, närmast efterföljande Bankdag); eller
- (ii) så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte,

ska Administrerande Institut skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

- (a) Regionen inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende något Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:
  - (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
  - (ii) inte varar längre än tre (3) Bankdagar.
- (b) Regionen i något annat avseende än som anges i punkt (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån, under förutsättning att:
  - (i) rättelse är möjlig; och
  - (ii) Regionen skriftligen uppmanats av Administrerande Institut att vidta rättelse och rättelse inte skett inom tio (10) Bankdagar.
- (c) (i) Regionen inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod 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 varar tio (10) Bankdagar; eller
  - (ii) Regionen inte inom tio (10) Bankdagar efter den dag då Regionen mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Regionen ställt för annans förpliktelse,under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån eller åtaganden som berörs under punkten (c)(i)-(ii), gemensamt uppgår till minst SEK 150.000.000 (eller motvärdet därav i annan valuta);
- (d) tillgångar med ett bokfört värde överstigande SEK 50.000.000 som ägs av Regionen utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom trettio (30) Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (e) Regionen ställer in sina betalningar; eller
- (f) Regionen förklarar sig vara på obestånd eller på annat sätt tillkännager att Regionen är oförmögen att betala dess skulder allt eftersom de förfaller och denna oförmåga inte är endast tillfällig.

Begreppet ”lån” i punkt (c) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som ska erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

10.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 10.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 10.1.

10.3 Det åligger Regionen att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 10.1 skulle

inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 10.1 föreligger.

10.4 Regionens skyldigheter att lämna information enligt punkt 10.3 gäller endast i den mån så kan ske utan att Regionen överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med Reglerad Marknad eller annan marknadsplats där Regionens skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

10.5 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 10.1 ska:

- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
- (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

$$\frac{\text{Nominellt Belopp}}{(1 + r)^t}$$

r = den säljränta som 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 ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnoteringen användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, beräknat enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN utgivna i Svenska Kronor eller Euro.

## 11. FORDRINGSHAVARMÖTE

11.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från Regionen eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån. Sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än tio (10) procent av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt.

11.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Regionen inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Regionen eller Fordringshavare enligt punkt 11.1 ovan (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.

11.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.

11.4 Kallelsen enligt punkt 11.2 ovan ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på

Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.

- 11.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera Lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 11.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 11.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska oavsett närvaro tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 11.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, samt Regionen, dess högre befattningshavare, juridiska ombud och revisorer, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska 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 ska tas upp i Röstlängden. Regionen ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Regionen och Administrerande Institut.
- 11.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren) och ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 11;
  - (c) gäldenärsbyte; och
  - (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 11.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 11.9 ovan kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som

inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 12 (*Ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.

- 11.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst tjugo (20) procent eller, för ärenden enligt punkt 11.9 ovan, femtio (50) procent, av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom befullmäktigad representant).
- 11.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 11.2 ovan) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 11.11 ovan ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 11.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Regionen eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 11.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 11.15 Regionen får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 11.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 11.17 Administrerande Institut ska, i syfte att för särskilt Fordringshavarmöte upprätta röstlängd, ha rätt att från Euroclear Sweden begära ett utdrag från skuldboken utvisande registrerade Fordringshavare för relevant Lån om Euroclear Swedens regelverk så tillåter. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare i MTN.
- 11.18 På Administrerande Instituts begäran ska Regionen utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för samtliga MTN som ägs av Regionen eller Majoritetsägda Bolag på sådan Bankdag som anges i punkt 11.1 ovan samt relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om Regionen eller Majoritetsägda Bolag är direktregistrerade som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av Regionen eller Majoritetsägda Bolag.
- 11.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande på Regionens hemsida och i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska inte påverka beslutets giltighet.

## **12. ÄNDRING AV VILLKOR M.M.**

- 12.1 Regionen och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.

- 12.2 Regionen och Administrerande Institut får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 12.3 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 12.1–12.2 ovan ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).
- 12.4 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 12.5 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall).
- 12.6 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 12 ska av Regionen snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) och hållas tillgängliga på Regionens hemsida.

### **13. PRESKRIPTION**

- 13.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Regionen.
- 13.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

### **14. MEDDELANDEN**

- 14.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Regionens hemsida.
- 14.2 Meddelande ska tillställas Regionen och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 14.3 Ett meddelande till Fordringshavare, Regionen eller Emissionsinstitut som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 14.4 Meddelanden som kommit mottagaren tillhanda på en dag som inte är arbetsdag eller efter arbetsdagens slut skall anses ha lämnats nästföljande arbetsdag på mottagandeorten.
- 14.5 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

### **15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

- 15.1 I fråga om de på Emissionsinstituten ankommande åtgärderna gäller 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 Emissionsinstitut självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

- 15.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 15.1 ovan att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 15.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

**16. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

- 16.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av Lånevillkoren.
- 16.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Vänersborg den 11 mars 2016

VÄSTRA GÖTALANDS LÄNS LANDSTING,  
VÄSTRA GÖTALANDSREGIONEN

## BILAGA 1

### MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

[FÖRBUD ATT SÄLJA TILL ICKE-PROFESSIONELL KUND INOM EES – MTN ÄR INTE AVSEDDA ATT ERBJUDAS, SÄLJAS ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖRAS TILLGÄNGLIGA OCH SKA INTE ERBJUDAS, SÄLJAS ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖRAS TILLGÄNGLIGA FÖR ICKE-PROFESSIONELLA KUNDER INOM DET EUROPEISKA EKONOMISKA SAMARBETSOMRÅDET ("EES"). MED ICKE-PROFESSIONELL KUND MENAS HÄR EN PERSON SOM UPPFYLLER ETT ELLER FLERA AV FÖLJANDE KRITERIER: (I) EN ICKE-PROFESSIONELL KUND ENLIGT DEFINITION I PUNKT 11, ARTIKEL 4 (1) I DIREKTIV 2014/65/EU ("MIFID II"); (II) EN KUND SOM AVSES I DIREKTIV 2002/92/EG ("IMD") DÄR KUNDEN INTE ANSES VARA EN PROFESSIONELL KUND SÅSOM DEFINIERAT I PUNKT 10, ARTIKEL 4(1) I MIFID II; ELLER (III) INTE ÄR EN KVALIFICERAD INVESTERARE ENLIGT DEFINITION I DIREKTIV 2003/71/EG ("PROSPEKTDIREKTIVET"). FÖLJAKTLIGEN SÅ KOMMER INTE FAKTABLAD INNEHÅLLANDE NYCKELINFORMATION, SOM KRÄVS ENLIGT FÖRORDNING (EU) NR 1286/2014 ("PRIIPS-FÖRORDNINGEN") FÖR ATT ERBJUDA ELLER SÄLJA MTN ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖRA DEM TILLGÄNGLIGA FÖR ICKE-PROFESSIONELLA KUNDER INOM EES, UPPRÄTTAS. ATT ERBJUDA ELLER SÄLJA ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖRA MTN TILLGÄNGLIGA TILL ICKE-PROFESSIONELLA KUNDER KAN DÄRFÖR STRIDA MOT BESTÄMMELSERNA I PRIIPS-FÖRORDNINGEN.]

### SLUTLIGA VILLKOR

för Lån nr [●] under Västra Götalands Läns Landsting,  
Västra Götalandsregionens ("Regionen") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 11 mars 2016 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller nedan i dessa Slutliga Villkor.

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

#### ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]  
(i) Tranchbenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**  
(i) för Lånet: [SEK/EUR] [●]  
(ii) för denna tranch: [SEK/EUR] [●]  
[(iii) för följande tranch(er):] [SEK/EUR] [●]
3. **Pris per MTN:** [●] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [●] (*om tillämpligt*)]
4. **Valuta:** [SEK/EUR]
5. **Nominellt Belopp per MTN:** [SEK/EUR] [●]
6. **Lånedatum:** [●]
7. **Startdag För Ränteberäkning:** [Lånedatum/●]

8. Likviddag: [Lånedatum /●]  
 9. Återbetalningsdag: [●]  
 10. Räntekonstruktion: [Fast Ränta]  
 [Rörlig Ränta]  
 [Realränta]  
 [Nollkupongslån]  
 11. Belopp på vilket ränta ska beräknas: [Nominellt Belopp/[●]]

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **Fast Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntesats: [●] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[●]]  
 (ii) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [ca] [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag  
 (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången den [●]  
*(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*  
 (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
13. **Rörlig Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntebas: [●]-månader [STIBOR/EURIBOR]  
 [Den [första/sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR/EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR/EURIBOR]]  
 (ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[●]]  
 (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [●]  
 (iv) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [ca] [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag  
 (v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●]  
 (vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360  
 (vii) [Lägsta möjliga ränta:] [●]/[Ej tillämpligt]  
 (viii) [Högsta möjliga ränta:] [●]/[Ej tillämpligt]
14. **Nollkupongslån:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för Nollkupongslån: [●]

- 15. Realränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Inflationsskyddat Räntebelopp: [Ej tillämpligt]/[Räntesatsen/Räntebasen plus Räntebasmarginalen] multiplicerad dels med Lånebeloppet, dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:
- $$r \times \text{Lånebelopp} \left( \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$
- där  $r$  avser [Räntesatsen/Räntebasen plus Räntebasmarginalen].  
Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 ska den vid beräkning av Inflationsskyddat Räntebelopp enligt denna punkt likväl anses vara 1.]
- (ii) Inflationsskyddat Lånebelopp: [Ej tillämpligt]/[Lånebeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel:
- $$\text{Lånebelopp} \times \left( \frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$
- Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 ska den vid beräkning av Inflationsskyddat Lånebelopp enligt denna punkt likväl anses vara 1.]
- (iii) Officiellt index: [KPI][●]
- (iv) Basindex: [[●] utgörande Officiellt index för [●]]
- (v) Realränteindex: [Officiellt index för [●] de år räntebelopp ska erläggas][●].
- (vi) Referensobligation: [Ej tillämpligt][●]
- (vii) Slutindex: [Officiellt index för [●]]
- (viii) Återköp: [Ej tillämpligt][●]

#### ÅTERBETALNING

- 16. Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [●] % av [Nominellt Belopp/[●]]
- 17. MTN med frivillig förtida återbetalningsmöjlighet för Regionen före Återbetalningsdagen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)

- (i) Tidpunkter för återbetalning: [●]
- (ii) Pris per MTN vid återbetalning: [●] % av [Nominellt Belopp/[●]]
- (iii) Minsta nominella belopp som får återbetalas per MTN: [●]
- (iv) Högsta nominella belopp som får återbetalas per MTN: [●]
- (v) Frister: [●]
- 18. MTN med frivillig förtida återbetalningsmöjlighet för Fordringshavare före Återbetalningsdagen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Tidpunkter för återbetalning: [●]
- (ii) Pris per MTN vid återbetalning: [●]
- (iii) Frister: [●]
- ÖVRIGT**
- 19. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [●]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera]
- 20. Emissionslikvidens användning:** [Specificera]
- 21. Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]  
(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas)
- 22. Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]
- 23. Utgivande Institut:** [Specificera]
- 24. Administrerande Institut:** [Specificera]
- 25. ISIN:** SE[●]
- 26. Övriga villkor:** [Specificera/Ej tillämpligt]

Regionen bekräftar att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Regionen bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter dagen för offentliggörande av noteringsdokumentet för

detta MTN-program som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Regionen har offentliggjorts.

---

Vänersborg den 24 maj 2018

VÄSTRA GÖTALANDS LÄNS LANDSTING,  
VÄSTRA GÖTALANDSREGIONEN

## Adresser

### Västra Götalands Läns Landsting, Västra Götalandsregionen

Koncernkontoret, Avdelning budget, redovisning och finans 010-441 00 00  
Regionens Hus, 405 44 Göteborg, [www.vgregion.se](http://www.vgregion.se)

### Ledarbank:

#### SEB

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

### För köp och försäljning kontakta:

### DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige

DNB Markets  
Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm, [www.dnb.se](http://www.dnb.se)  
Stockholm 08-473 48 60

### Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm, [www.danskebank.se](http://www.danskebank.se)  
Stockholm 08-568 805 77  
Köpenhamn +45 45143246

### Handelsbanken Capital Markets

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se)  
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

Debt Capital Markets  
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, [www.nordea.se](http://www.nordea.se)  
Stockholm 08-614 85 00  
Göteborg 08-771 65 19  
Malmö 040-24 73 00

### SEB

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

### Swedbank

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