

INFORMATIONSBROSCHYR
DATERAD 3 april 2017



Uppsala kommun

KOMMUNCERTIFIKATPROGRAM SEK 5.000.000.000

Ledarbank

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut

Handelsbanken Capital Markets

Danske Bank

Nordea

SEB

Swedbank

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets

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

KOMMUNCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 5.000.000.000

VILLKOR I SAMMANDRAG SAMT ÖVRIG INFORMATION

Låntagare:	Uppsala kommun (org nr 212000-3005) ("Kommunen").
Valuta:	Svenska kronor ("SEK").
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av kommuncertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 5.000.000.000.
Valörer:	Nominellt SEK 1.000.000 hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Avkastning:	Kommuncertifikat löper inte med ränta utan emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande kommuncertifikatets nominella belopp. Den positiva eller negativa avkastningen på kommuncertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset på startdagen och det nominella beloppet vilket betalas på kommuncertifikatets förfallodag.
Avgifter etc.:	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av kommuncertifikat fastställs vid köp och försäljning av kommuncertifikatet.
Form av värdepapper samt identifiering:	<p>Kommuncertifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Varje kommuncertifikat med samma förfallodag åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Kommuncertifikat ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.</p>
Försäljningsrestriktioner	Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av kommuncertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyr och/eller kommuncertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.
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).
Issuing and Paying Agent:	Svenska Handelsbanken AB (publ).
Marknad:	<p>Emissionsinstitutet utbjuder, för Kommunens räkning, kommuncertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i kommuncertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i kommuncertifikaten så länge de bedömer att kommuncertifikaten och av andra kommuner utgivna kommuncertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.</p>
Kommuncertifikatets status	Kommuncertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts-hänseende vara jämställda (<i>pari passu</i>) med Kommunens övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder. Kommunen är enligt lag förhindrade att nyttja sin egendom som säkerhet för lån.
Risker:	<p>Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Kommunen liksom de kommuncertifikat som ges ut under kommuncertifikatprogrammet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Kommunen och till de kommuncertifikat som ges ut under kommuncertifikatprogrammet.</p> <p>Risker förenade med Kommunens verksamhet hänför sig huvudsakligen till marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker.</p> <p>Marknadsrisken definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Kommunens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar. Vidare finns det operativa risker vilket innebär risker</p>

kopplade till bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Riskerna i Kommunens verksamhet är relevant för investerare i kommuncertifikat eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Kommunen, innebärande att Kommunens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av kommuncertifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.

Kommunens finansiella ställning påverkas även av förändrat befolkningsunderlag för beskattning. Därtill är Kommunen utsatt för viss politisk risk, vilket bland annat innebär risk för regulatoriska förändringar som kan påverka Kommunens verksamhet.

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

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

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

Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i kommuncertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i kommuncertifikat.

Beskattning:

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

Information:

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

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för Kommuncertifikat"

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

Uppsala den 3 april 2017

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR KOMMUNCERTIFIKAT

utgivna enligt dealeravtal ("Dealeravtalet") daterat den 29 juni 2000 mellan Uppsala kommun (org nr 212000-3005)¹ ("Kommunen"), å ena sidan, samt Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ)² (gemensamt kallade "Emissionsinstituten", ettvarvt av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 29 juni 2000 mellan Kommunen och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

1 DEFINITIONER

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

"Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av Kommuncertifikat träffas 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;

"Fordringshavare" den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Kommuncertifikat;

"Kommuncertifikat" ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Kommunen i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor;

"Kontoförande Institut" bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Kommuncertifikat;

"Nominellt Belopp" det belopp som enligt respektive Kommuncertifikat skall betalas på förfallodagen;

"Rambelopp" SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000)³ utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Kommuncertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Kommunen och Emissionsinstituten enligt punkt 7.1;

"SEK" svenska kronor;

"STIBOR" den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningssdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolån i SEK eller om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;

"Utgivande Institut" det av Emissionsinstituten, genom vilket visst Kommuncertifikat skall utges eller har utgetts på marknaden;

"VPC" VPC AB, org nr 556112-8074;

"VP-konto" konto där respektive Fordringshavares innehav av Kommuncertifikat är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.

2 BESKRIVNING AV KOMMUNCERTIFIKAT

2.1 Kommuncertifikat utfärdas inom Rambeloppet, och i valörer om lägst en miljon (1.000.000), eller hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag och högst ett (1) år.

2.2 Kommunen förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Kommuncertifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Kommuncertifikatets förfallodag.

3 REGISTRERING AV KOMMUNCERTIFIKAT M M

3.1 Kommuncertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Kommuncertifikat skall riktas till Kontoförande Institut.

3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Kommuncertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.

4 ÅTERBETALNING

4.1 Kommuncertifikatets Nominella Belopp betalas genom VPCs försorg till den som är Fordringshavare kl 18.00 Bankdagen före förfallodagen ("Avstämningsdagen").

4.2 Kommunen har uppdragit åt IPA att via VPC ombesörja inlösen av Kommuncertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Kommunen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.

4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom VPCs försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VPC på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.

4.4 Skulle VPC på grund av dröjsmål från Kommunens sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nyss sagts, betalas ifrågavarande belopp av VPC så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

4.5 Om Kommunen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom VPC enligt ovan på grund av hinder för VPC som avses i punkt 10.1, skall Kommunen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.4 nedan.

¹ Genom tilläggsavtal daterat 6 maj 2003 bytte Uppsala kommun organisationsnummer

² Genom tilläggsavtal daterat 23 april 2012 anslöt Nordea Bank Finland Abp som nytt Emissionsinstitut och genom tilläggsavtal daterat 3 februari 2015 anslöt Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial som nytt Emissionsinstitut. Den 2 januari 2017 fusionerades Nordea Bank Finland Abp in i Nordea Bank AB (publ), följaktligen överläts Nordea Bank Finland Abp:s samtliga rättigheter och skyldigheter till Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp upphörde att vara Emissionsinstitut under programmet.

³ Genom tilläggsavtal daterat 3 februari 2015 höjdes rambeloppet till SEK 1.500.000.000 från tidigare SEK 1.000.000.000, och genom tilläggsavtal daterat 3 april 2017 höjdes rambeloppet ytterligare till SEK 5.000.000.000.

4.6	Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Kommunen, IPA och VPC likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Kommunen, IPA eller VPC hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iaktas.	domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavare. Ettvar av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för verifierade kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlagges av Kommunen såsom varande i första hand betalningsskyldigt här för.	
5	FÖRTIDA INLÖSEN M M	7	FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M M
5.1	Om	7.1	Kommunen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Kommunen och Emissionsinstitutet respektive Kommunen och IPA äger överenskomma om utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut respektive utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall skall därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut och med "IPA" nytt sådant Kontoförande Institut.
	a) IPA inte i rätt tid av Kommunen erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Kommuncertifikat; eller	8	MEDDELANDEN
	b) Kommunen inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Kommunen; eller	8.1	Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavaren under dennes hos VPC registrerade adress.
	c) annan väsentlig omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens bedömning kan äventyra Kommunens förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitutet eller något av dem eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fordringshavare,	9	FÖRVALTARREGISTRERING
	äger Emissionsinstitutet, för Fordringshavarnas räkning, rätt att säga upp utelöpande Kommuncertifikat till omedelbar betalning.	9.1	För Kommuncertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.
5.2	Vid förtida inlösen av Kommuncertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till om Kommuncertifikatets ursprungliga förfalldag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Kommuncertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger på Kommuncertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.	10	BEGRÄNSNING AV ANSVAR
5.3	I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta beräknad på förfallet belopp (på 365/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av den räntesats till vilken Kommuncertifikatet utgavs och STIBOR första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR -satser som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar, i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.	10.1	I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk 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.
5.4	Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller VPC som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den, till vilken Kommuncertifikatet utgavs.	10.2	Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller VPC om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
6	BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA	10.3	Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller VPC på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
6.1	Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behövs åberopas är Emissionsinstitutet – eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigade att i allt som rör Kommuncertifikaten, såväl vid som utom	10.4	Vad ovan sagts i denna punkt 10 gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.
		11	LAG OCH JURISDIKTION
		11.1	Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor. Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm den 29 juni 2000

UPPSALA KOMMUN

Uppsala Kommun
Kommunledningskontoret
753 75 Uppsala
Telefon: 018-727 00 00
Telefax: 018-727 87 10
www.uppsala.se

För köp och försäljning kontakta

Danske Bank

Normalmstorg 1, 103 92 Stockholm, www.danskebank.se
Stockholm

08-568 805 77

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, 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

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, www.nordea.se

Stockholm

08-614 85 00

Göteborg

031-771 65 19

Malmö

040-24 73 00

SEB

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

Merchant Banking, Capital Markets

Stockholm

08-506 231 73

08-506 231 95

Göteborg

031-774 91 00

Malmö

040-667 69 10

Swedbank

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

Penningmarknad

08-700 99 00

Stockholm

08-700 99 00

Göteborg

031-739 78 20

Malmö

040-24 22 99

Issuing and Paying Agent
Handelsbanken Capital Markets
Fixed Income
106 70 Stockholm

Central värdepappersförvarare
Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 STOCKHOLM