

INFORMATIONSBROCHYR

29 maj 2020



Linköpings
Stadshus AB



Lejonfastigheter



Stångåstaden



Tekniska
verken

MTN-PROGRAM
SEK 8 000 000 000
(eller motvärdet därav i NOK eller EUR)

Ledarbank

DNB

Emissionsinstitut

Danske

DNB

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

Pareto Securities

SEB

Swedbank

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare noteringsdokument, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Denna informationsbroschyr samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land.

MTN-PROGRAM

SEK 8 000 000 000 (eller motvärdet därav i EUR eller NOK)

Ord som har definierats i "Allmänna Villkor" ska ha samma betydelse i nedanstående "Villkor i sammandrag samt övrig information".

Villkor i sammandrag samt övrig information

Borgensman:	Linköpings kommun (org. nr. 212000-0449) (" Kommunen ");
Emittent/-en:	Den av Kommunen, Linköping Stadshus AB (publ) (org. nr. 556706-9793) ("Stadshuset"), Tekniska verken i Linköping AB (publ) (org. nr. 556004-9727) ("Tekniska verken"), Aktiebolaget Stångåstaden (publ) (org. nr. 556041-6850) ("Stångåstaden") och Lejonfastigheter AB (publ) (org. nr. 556477-7851) ("Lejonfastigheter") som vid var tidpunkt i eget namn och för egen räkning upptar Lån genom emissioner av MTN på kapitalmarknaden under MTN-programmet (Stadshuset, Tekniska verken, Stångåstaden och Lejonfastigheter benämns tillsammans "Kommunbolagen");
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK ÅTTA MILJARDER (8 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR eller NOK;
Valuta:	Svenska kronor ("SEK"), Norska kronor ("NOK") eller euro ("EUR");
Valörer:	Nominellt EUR 100 000 eller motsvarande i SEK eller NOK och hela multiplar därav;
Löptid:	Varierande löptider, dock lägst ett (1) år;
Räntekonstruktion:	MTN kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion);
Form av värdepapper samt registrering:	MTN i SEK och EUR utges i dematerialiserad form och är anslutna till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system och MTN i NOK utges i dematerialiserad form och är anslutna till Verdipapirsentralen ASA:s ("VPS") varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Lån i samma serie – omfattande en eller flera MTN - åsätts från Euroclear Sweden respektive VPS ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). MTN i SEK och EUR ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto. MTN i NOK ska för Fordringshavares räkning registreras hos VPS på VPS-konto. För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479) alternativt

den norska lagen 15. mars 2019 nr 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør ska vid tillämpningen av Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare;

Emissionsinstitut/
Emissionsinstitut:

DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Pareto Securities AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av relevant VP-central erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i dess system och som ansluter sig till emissionsavtalet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Kommunen, Kommunbolagen, de befintliga emissionsinstituterna och sådant nytt emissionsinstitut;

Särskilda åtaganden:

Kommunen tecknar borgen såsom för egen skuld för Kommunbolagens samtliga förpliktelser under de Lån i SEK, NOK eller EUR, som upptagits under MTN-programmet. Utöver detta ställer ingen Emittent säkerhet för sin upplåning under detta MTN-program. Med anledning härav har respektive Emittent åtagit sig att, med undantag för kommunal borgen av Kommunen, inte ställa säkerhet för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Emittenten eller Marknadslån som upptagits eller kan upptagas av annan än Emittenten (i annan form än genom ansvarsförbindelse);

Viktig Information:

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 Emissionsinstituterna eller något närstående bolag (som inte deltar i relevant emission) vara en producent under MiFIDs Produktstyrningsregler;

Ersättning:

Emissionsinstituterna erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera MTN, ersättningar kan även betalas för administration och upprättande av dokumentation.

Erbjudande:

MTN kan erbjudas på marknaden till institutionella professionella investerare och till s.k. retail kunder (vilka primärt omfattar mindre och medelstora företag samt

privatkunder) genom så kallade offentliga erbjudanden eller till en begränsad krets investerare. MTN kan komma att erbjudas av ett eller flera Emissionsinstitut som agerar tillsammans i ett syndikat eller genom en eller flera banker i en s.k. försäljningsgrupp;

Ytterligare emissioner: Kommunen och Kommunbolagen har rätt att ge ut ytterligare trancher av MTN under ett tidigare emitterat Lån förutsatt att sådana MTN har samma villkor som tidigare utgivna MTN (med undantag för pris, likviddag etc.) så att sådana ytterligare trancher kan sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN utgöra ett enda Lån;

Villkor: För MTN som ges ut under MTN-programmet ska gälla allmänna villkor ("Allmänna Villkor") som återges i denna informationsbroschyr. Därjämte ska för varje MTN gälla särskilda kompletterande lånevillkor för lånet ("Slutliga Villkor");

MTN:s ställning i förmånsrättshänseende: MTN utgivna under detta MTN-program är icke säkerställda förpliktelser för Kommunen och/eller Kommunbolagen som i förmånsrättshänseende är jämställda med (*pari passu*) Kommunens och/eller Kommunbolagens övriga oprioriterade förpliktelser. Kommuner är enligt lag förhindrade att nyttja sin egendom som säkerhet för lån;

Risker: Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Kommunen och/eller Kommunbolagen liksom de MTN som ges ut under MTN-programmet. Risker föreligger dels beträffande förhållanden som har anknytning till Kommunen och/eller Kommunbolagen och till de MTN som ges ut under MTN-programmet, dels beträffande omständigheter utanför Kommunens och/eller Kommunbolagens kontroll.

Risker förenade med Kommunens och/eller Kommunbolagens 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 Kommunens och/eller Kommunbolagens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. 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 bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Riskerna i Kommunens och/eller Kommunbolagens verksamhet är relevant för investerare i MTN utgivna av Kommunen och/eller Kommunbolagen eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Kommunen och/eller Kommunbolagen, vilket innebär att Kommunens och/eller Kommunbolagens fortsatta ekonomiska

välstånd är en förutsättning för att återbetalning av MTNs nominella belopp ska ske på Förfallodagen.

Risker förenade med MTN har att göra med bland annat ränteförändringar och den finansiella marknaden.

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och NIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpas på en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att vissa marknadsaktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för innehavare av MTN.

Vad som utgör så kallade gröna obligationer avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Kommunens och Kommunbolagens gröna ramverk. Det finns en risk att gröna obligationer enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det finns även en risk, exempelvis på grund av ändrad marknadspraxis, att gröna obligationer inte börjar eller upphör att klassas som gröna. Om detta inträffar har Fordringshavare ingen rätt till återbetalning eller återköp av gröna obligationer eller annan kompensation

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.

Emissionsinstitutet har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Kommunen och Kommunbolagen än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-

programmet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till omständigheter utanför Kommunens och/eller Kommunbolagens 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.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i MTN under detta MTN-program vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN under detta MTN-program och vid osäkerhet rådgöra med finansiell rådgivare. Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa viktiga risker och utgör inte en fullständig eller uttömmande redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till MTN utgivna under detta MTN-program;

Kreditvärderingsbetyg: Kommunen har inte ansökt om kreditvärderingsbetyg för MTN-programmet;

Upptagande till handel på reglerad marknad: MTN kommer inte att upptas till handel på reglerad marknad. Villkoren innehåller dock en möjlighet, om så överenskommit med respektive Emittent, att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm AB, Oslo Börs ASA eller annan Reglerad Marknad i samband med MTNs utgivande;

Beskattning: 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;

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

Information: Mer information om Kommunen och Kommunbolagen samt tillgång till Kommunens och Kommunbolagens senast publicerade årsredovisningar, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Kommunens och Kommunbolagens hemsidor.

Linköpings kommun: www.linkoping.se

Linköpings Stadshus AB (publ): www.linkoping.se/linkopings-stadshus-ab

Tekniska verken i Linköping AB (publ): www.tekniskaverken.se

Aktiebolaget Stångåstaden (publ): www.stangastaden.se

Lejonfastigheter AB (publ): www.lejonfastigheter.se

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor" för MTN som återfinns i sin helhet nedan.

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

Linköping och Stockholm 29 maj 2020

LINKÖPINGS KOMMUN

LINKÖPING STADSHUS AB (publ)

**TEKNISKA VERKEN I LINKÖPING
AB (publ)**

**AKTIEBOLAGET STÅNGÅSTADEN
(publ)**

LEJONFASTIGHETER AB (publ)

ADRESSER

Emittenterna

Linköpings Kommun Tel 013-20 60 00
Kommunkontoret Ekonomiavdelningen
581 81 Linköping
www.linkoping.se

Linköpings Stadshus AB (publ) Tel 013-26 28 60
Box 1180, 581 11 Linköping
www.linkoping.se/linkopings-stadshus-ab

Tekniska verken i Linköping AB (publ) Tel 013-20 80 80
Box 1500, 581 15 Linköping
www.tekniskaverken.se

Aktiebolaget Stångåstaden (publ) Tel 013-20 85 00
Box 3300, 580 03 Linköping
www.stangastaden.se

Lejonfastigheter AB (publ) Tel 013-20 52 20
Box 1943, 581 18 Linköping
www.lejonfastigheter.se

Ledarbanken

DNB Bank ASA, filial Sverige Tel 08-473 48 60
Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm
www.dnb.se

FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING

DNB Bank ASA, filial Sverige
Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm
Stockholm
www.dnb.se
08-473 48 60

Danske Bank
Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm
Stockholm
Köpenhamn
www.danskebank.se
08-568 805 77
+45 45143246

Handelsbanken
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Capital Markets
www.handelsbanken.se
08-463 46 09

Handelsbanken 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
10 1569361

Pareto Securities AB

Berzelii Park 9, 103 91 Stockholm
Stockholm

www.paretosec.com
08-402 50 00

SEB

Debt Capital Markets
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

www.seb.se
08- 506 230 29

Swedbank

105 34 Stockholm

Large Corporates & Institutions

MTN-desk
Stockholm
Göteborg
Malmö

www.swedbank.se

08-700 99 85
08-700 99 98
031-739 78 20
040-24 22 99