



LINKÖPINGSGRUPPEN

med borgen av

LINKÖPINGS KOMMUN

CERTIFIKATPROGRAM

om SEK 9.000.000.000
med möjlighet att emittera i SEK och EUR

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

Danske Bank

DNB

**Handelsbanken Capital
Markets**

Nordea

SEB

Swedbank

Issuing and paying-agent

Nordea

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

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

Definitioner som används nedan har den innebörd som anges i vidstående Allmänna Villkor för Certifikat om inte annat uttryckligen anges. För att erhålla en fullständig bild av villkoren för Certifikat måste Allmänna Villkor för Certifikat läsas i sin helhet.

Låntagare:	Den av Linköpings kommun (org. nr. 212000-0449) ("Kommunen"), Linköping Stadshus AB (publ) (org. nr. 556706-9793), Tekniska verken i Linköping AB (publ) (org. nr. 556004-9727), Aktiebolaget Stångåstaden (publ) (org. nr. 556041-6850) eller Lejonfastigheter AB (publ) (org. nr. 556477-7851) som vid var tidpunkt i eget namn och för egen räkning upptar Penningmarknadslån genom emissioner av Certifikat på kapitalmarknaden (låntagarna benämns tillsammans "Linköpingsgruppen").
Borgensman:	Linköpings kommun (org. nr. 212000-0449).
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda Nominella Belopp av Certifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 9.000.000.000 eller motsvärdet därav i EUR.
Valuta:	SEK eller EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1.000.000 eller EUR 100.000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en dag men kortare än ett år.
Form av värdepapper och registrering:	Euroclear Swedens kontobaserade system används varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Certifikat med samma förfallodag tilldelas av Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Certifikat ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.
Avkastning:	Certifikat emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande Certifikatets Nominella Belopp. Den positiva eller negativa avkastningen på Certifikatet är skillnaden mellan emissionspriset på startdagen och det Nominella Beloppet som betalas på Certifikatets förfallodag.
Emissionsinstitut:	DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).
Issuing and paying-agent:	Nordea Bank Abp.
Marknad:	Emissionsinstituten utbjuder för respektive Emittents räkning Certifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i Certifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Emissionsinstituten upprätthåller marknad i Certifikaten så länge de bedömer att Certifikaten och av andra kommuner och kommunala bolag utgivna Certifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.
Särskilda åtaganden:	Ingen Emittent ställer säkerhet för sin upplåning under detta Certifikatprogram. Med anledning härav har respektive Emittent åtagit sig att inte ställa säkerhet för annat Penningmarknadslån som upptagits

	<p>eller kan komma att upptas av någon Emittent eller dess Koncernbolag. Det är dock tillåtet för Kommunen att såsom borgensman ingå borgensförbindelse för Penningmarknadslån som utges av annan Emittent än Kommunen eller för annat av Kommunen majoritetsägt företag.</p>
Borgensförbindelse:	<p>Borgensmannen har tecknat borgen såsom för egen skuld för Certifikat emitterade av Linköpingsgruppen.</p>
Risker:	<p>Ett antal faktorer påverkar eller kan komma att påverka verksamheterna i Linköpingsgruppen eller Borgensmannen liksom de Certifikat som ges ut under certifikatprogrammet. Risker föreligger dels beträffande förhållanden som har anknytning till Linköpingsgruppen eller Borgensmannen och till de Certifikat som ges ut under certifikatprogrammet, dels beträffande omständigheter utanför Linköpingsgruppens eller Borgensmannens 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 omvärlden.</p> <p>Risker förenade med Linköpingsgruppens och Borgensmannens verksamheter hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker och politisk risk. Linköpingsgruppen och Borgensmannen är även utsatta för andra risker såsom till exempel operativa risker och likviditetsrisker. Risker förenade med Kommunens verksamhet är därutöver sviktande beskattningsunderlag.</p> <p>Kreditrisk innebär huvudsakligen risken att en Emittent eller Borgensmannen inte erhåller betalning från en motpart enligt överenskommelse eller att värdet på en säkerhet inte är fullgod och därför inte kan täcka utestående fordran, vilket i sin tur kan påverka sådan Emittents eller Borgensmannens förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser. Risken omfattar alla fordringar sådan Emittent eller Borgensmannen har på motparter.</p> <p>Marknadsrisken innebär en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Linköpingsgruppens eller Borgensmannens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar. Vidare finns det 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 Linköpingsgruppens och Borgensmannens verksamheter är relevant för investerare i Certifikat eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Linköpingsgruppen och Borgensmannen, innebärande att Linköpingsgruppens och Borgensmannens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av Certifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.</p> <p>Kommunens finansiella ställning påverkas även av förändrat befolkningsunderlag för beskattning. Därtill är Linköpingsgruppen och Borgensmannen utsatta för viss politisk risk, vilket bland annat innebär risk för regulatoriska förändringar som kan påverka Linköpingsgruppens och Borgensmannens verksamheter.</p> <p>Likviditetsrisk avser risken att en Emittent eller Borgensmannen endast kan fullgöra sina likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.</p> <p>Riskerna i Linköpingsgruppens och Borgensmannens verksamheter är relevant för Fordringshavare i Certifikat eftersom Fordringshavare alltid har en kreditrisk på respektive Emittent och Borgensmannen,</p>

	<p>vilket innebär att Linköpingsgruppens och Borgensmannens ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av Certifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen. Risker förenade med Certifikat har även att göra med bland annat ränteförändringar eller den finansiella marknaden.</p> <p>Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till Certifikat i allmänhet och omständigheter utanför Linköpingsgruppens och Borgensmannens kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den allmänna ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Sverige och omvärlden.</p> <p>Fordringshavare har inte någon säkerhet i en Emittents eller Borgensmannens tillgångar under löptiden, i händelse av en Emittents eller Borgensmannens obestånd kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.</p> <p>Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa risker och utgör inte en fullständig redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till Certifikat utgivna under certifikatprogrammet. Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i Certifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Certifikat.</p>
Målmarknad:	<p>Enligt MiFID II:s regler om produktstyrning (En. <i>product governance</i>) är Emissionsinstitutet i egenskap av s.k. producent skyldig att specificera en målmarknad för produkten. Producentens målmarknad för certifikatprogrammet kan vara jämbördiga motparter, professionella investerare och icke-professionella kunder (alla distributionskanaler).</p> <p>Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar Certifikat (en distributör) ska enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") beakta den identifierade och bedömda målmarknaden, dock så är en distributör som är ansvarig i enlighet med MiFID II ansvarig för att göra en egen målmarknadsbedömning vad gäller Certifikat (genom att antingen tillämpa eller ändra målmarknadsbedömningen) och bestämma lämpliga distributionskanaler.</p>
Ersättning:	<p>Varje Emissionsinstitut tillhandahåller tjänster både till Linköpingsgruppen och till investerare. Emissionsinstitutet erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera Certifikat. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.</p>
Beskattning:	<p>Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av Certifikat och bör därvid rådfråga skatterådgivare.</p>
Kreditvärderingsbetyg:	<p>Linköpingsgruppen har inte ansökt om kreditvärderingsbetyg för certifikatprogrammet.</p>
Information:	<p>Mer information om respektive Emittent och Borgensmannen samt tillgång till Emittenternas och Borgensmannens senast publicerade årsredovisningar, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via respektive Emittents och Borgensmannens hemsida.</p>

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 omstående ”Allmänna Villkor för Certifikat” som återfinns i sin helhet nedan. Termer som definieras i Allmänna Villkor för Certifikat ska ha samma innebörd i hela detta dokument om inte annat anges.

Respektive Emittent har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i denna informationsbroschyr, såvitt respektive Emittent vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

8 november 2018

LINKÖPINGS KOMMUN

LINKÖPINGS STADSHUS AB (PUBL)

TEKNISKA VERKEN I LINKÖPING AB
(PUBL)

AKTIEBOLAGET STÅNGÅSTADEN (PUBL)

LEJONFASTIGHETER AB (PUBL)

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR CERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("Emissionsavtalet") daterat den 24 maj 2018 ("Allmänna Villkor") ska gälla för Certifikat som Linköpings kommun (212000-0449) ("Kommunen"), Linköping Stadshus AB (publ) (556706-9793) ("Linköpings Stadshus"), Tekniska verken i Linköping AB (publ) (556004-9727) ("Tekniska verken"), Aktiebolaget Stångåstaden (publ) (556041-6850) ("Stångåstaden") och Lejonfastigheter AB (publ) (556477-7851) ("Lejonfastigheter") (tillsammans "Linköpingsgruppen") å ena sidan, och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032-9081) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (516401-9811), DNB Bank ASA, filial Sverige (516406-0161), Nordea Bank Abp (2858394-9), Svenska Handelsbanken AB (publ) (502007-7862) och Swedbank AB (publ) (502017-7753) (gemensamt kallade "Emissionsinstitutet", ettvar av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 24 maj 2018 mellan Linköpingsgruppen och Nordea Bank Abp som issuing and paying agent ("IPA"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

1. Definitioner

1.1. Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa allmänna villkor ("Allmänna Villkor") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av Certifikat träffas mellan Emittent och Utgivande Institut;

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

"Borgensförbindelse" Borgensmannens åtagande att såsom för egen skuld svara för Linköpingsgruppens rätta fullgörande av förpliktelserna enligt Allmänna Villkor, Avtalen och alla därunder utgivna Certifikat, enligt Bilaga 1;

"Borgensman" är Kommunen;

"Certifikat" ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av viss Emittent i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor (och med "Certifikaten" avses samtliga Certifikat som har samma Förfallodag);

"Emittent/-en" den av Kommunen, Linköpings Stadshus, Tekniska verken, Stångåstaden eller Lejonfastigheter som vid var tidpunkt i eget namn och för egen räkning upptar Penningmarknadslån genom emissioner av Certifikat på kapitalmarknaden;

"Emissionsinstitut"/ "Emissionsinstitutet" DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);

”EUR”	euro;	”Koncernerna”	den koncern som juridiska personer ingår i och vilka majoritetägs, direkt eller indirekt, av Kommunen;
”EURIBOR”	(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 perioden; eller (b) om ingen räntesats anges enligt (a), den räntesats som enligt Ledarbankens uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR hos affärsbanker för den relevanta perioden;	”Kontoförande Institut”	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Certifikat;
”Euroclear Sweden”	Euroclear Sweden AB (556112-8074);	”Lånebelopp”	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Certifikaten;
”Fordringshavare”	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Certifikat;	”Nominellt Belopp”	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Certifikat ska återbetalas på Förfalldagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);
”Förfalldag”	dag då Nominellt Belopp avseende ett Certifikat ska återbetalas;	”Peningmarknadslånen”	varje form av kortfristig lån med en löptid kortare än ett (1) år som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats;
”Koncernbolag”	varje juridisk person, utöver Emittent, som vid var tid ingår i Koncernen;	”SEK”	svenska kronor;
		”STIBOR”	(a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i SEK under en

- period jämförbar med den relevanta perioden; eller
- (b) om ingen räntesats anges för den relevanta perioden enligt (a), den räntesats som enligt Ledarbankens uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK hos affärsbanker på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta perioden;
- ”Utgivande Institut”** det Emissionsinstitut, genom vilket visst Certifikat ska utgivas eller har utgivits på marknaden;
- ”Valuta”** SEK eller EUR; och
- ”VP-konto”** värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Certifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 2. Beskrivning av Certifikat**
- 2.1. Certifikat utfärdas i valörer om nominellt SEK en miljon (1.000.000) och i hela multiplar därav eller EUR etthundra tusen (100.000) och i hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
- 2.2. Relevant Emittent förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera Certifikats Nominella Belopp i den Valuta Certifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfallodagen.

3. Registrering av Certifikat m.m.

- 3.1. Certifikat ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Certifikat ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2. Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Certifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.

4. Återbetalning

- 4.1. Certifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas (**”Avstämningsdagen”**).
- 4.2. Linköpingsgruppen har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Certifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Linköpingsgruppen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3. Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet ska insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4. Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Emittentens sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden, så snart hindret

upphört, till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

4.5. Om Emittent ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden och/eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden och/eller IPA som avses i punkt 11.1, ska Emittent, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall ska dröjsmålsränta utgå enligt punkterna 5.4-5.5.

4.6. Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, ska Emittent och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Emittent respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iakttas.

5. Förtida inlösen m.m.

5.1. Emissionsinstitutet äger rätt att - och ska på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Lånebeloppet vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga Fordringshavares räkning förklara samtliga Certifikat utgivna av en viss Emittent förfallna till omedelbar betalning om:

(a) IPA inte i rätt tid av sådan Emittent erhållit erforderliga medel för inlösen av Certifikat utgivet av samma Emittent;

(b) sådan Emittent inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor;

(c) sådan Emittent eller Borgensmannen inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som

upptagits av eller ingåtts av Emittent eller Borgensmannen förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK etthundra miljoner (100.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta;

(d) sådan Emittent eller Borgensmannen inte inom tio (10) Bankdagar efter den dag då samma Emittent eller Borgensmannen mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som sådan Emittent eller Borgensmannen ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK etthundra miljoner (100.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta;

(e) sådan Emittent eller Borgensmannen ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs, träder i likvidation eller förklarar sig vara på obestånd eller på annat sätt tillkännager att Emittent eller Borgensmannen är oförmögen att betala dess skulder allt eftersom de förfaller och denna oförmåga inte är endast tillfällig;

(f) i fråga om Certifikat som utgivits av Kommunen, om Kommunen, genom sådan ändring av kommunindelning som avses i lag (1979:411) om ändring i Sveriges indelning i kommuner och landsting, delas, läggs samman med annan kommun eller överförs till annan kommun, såvida inte godkännande från

- Fordringshavarmöte har inhämtas; eller
- (g) Borgensmannen bryter mot väsentlig bestämmelse i Borgensförbindelsen.
- 5.2. Rätt för Fordringshavare till förtida inlösen av Certifikat utgivna av viss Emittent föreligger även om Kommunen upphör att äga, direkt eller indirekt, 100 procent av aktiekapital och rösterna i en sådan Emittent (förutom Kommunen). Vid en sådan ägarförändring ska:
- (a) sådan Emittent, så snart denne Emittent fått kännedom om sådan ägarförändring, meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 8 och genom pressmeddelande. Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill utnyttja sin rätt till förtida inlösen ska agera samt ange Lösendagen (såsom definierad i punkt (b) nedan) och sista dagen för utnyttjande av rätt till förtida inlösen;
- (b) Fordringshavare som vill utnyttja sin rätt till förtida inlösen enligt denna punkt 5.2 ska meddela detta senast tio (10) Bankdagar före Lösendagen. Med ”Lösendag” avses härvid den dag som infaller tjugo (20) Bankdagar efter att meddelande om ägarförändring tillställts Fordringshavare enligt punkt (a) ovan; och
- (c) de Certifikat som Fordringshavare har begärt att sådan Emittent ska inlösa i förtid inlöses på Lösendagen.
- 5.3. Vid förtida inlösen av Certifikat enligt ovan ska ett belopp avräknas som motsvarar räntan för tiden från dagen för inlösen till och med Certifikatets ursprungliga Förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Certifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för Certifikat av

högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

- 5.4. I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av:
- (a) den räntesats, till vilken Certifikatet utgavs; och
- (b) STIBOR 1 vecka för Certifikat utgivna i SEK och EURIBOR 1 vecka för Certifikat utgivna i EUR, för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR-respektive EURIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen i varje kalendervecka 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.

- 5.5. Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller Euroclear Sweden som avses i punkt 11.1, ska dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Certifikatet utgavs.
- 5.6. Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Till sådan begäran ska bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Certifikat vid tidpunkten för begäran.

6. Särskilda åtaganden

- 6.1. Respektive Emittent åtar sig:
- (a) att inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på

annat sätt - för annat Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av Emittent, annat än Penningmarknadslån utgivna under dessa Allmänna Villkor;

- (b) att varken direkt eller indirekt ställa säkerhet - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken inte i sin tur får säkerställas - för Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Emittent; samt
- (c) att tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Emittent – dock med det undantaget att Emittent kan ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

6.2. Punkt 6.1 ovan ska inte gälla för det fall Kommunen såsom borgensman ingår borgensförbindelse för Penningmarknadslån som utges av Emittent eller annat av Kommunen majoritetsägt företag.

7. Borgen

För rätta fullgörandet av Linköpingsgruppens förpliktelser enligt Allmänna Villkor, Avtalen och Certifikat har Borgensmannen tecknat borgen såsom för egen skuld. Borgensförbindelsen förvaras hos Ledarbanken.

8. Meddelanden

Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

9. Byte av Emissionsinstitut och IPA

9.1. Linköpingsgruppen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller

minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådana fall ska därefter med "Emissionsinstitut" avses även sådant ytterligare institut.

9.2. Linköpingsgruppen, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådana fall ska därefter med "IPA" avses sådant nytt Kontoförande Institut.

10. Förvaltarregistrering

För Certifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

11. Begränsning av ansvar m.m.

11.1. I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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.

11.2. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

11.3. Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 11.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

- 11.4. Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 11.5. Varken Emissionsinstitut eller IPA ska anses ha information om Emittent, Borgensmannen dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkterna, 5.1(b)-(f) samt 5.2 eller 6 om inte sådan information har lämnats av Emittent genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitut och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för förtida inlösen enligt punkterna, 5.1(b)-(f) samt 5.2 föreligger.

12. Lag och jurisdiktion

- 12.1. Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 12.2. Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor ska avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Linköping den 8 november 2018

BORGENSFÖRBINDELSE

Linköpings kommun (org. nr. 212000-0449) ("Kommunen" och "Borgensmannen"), 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") (gemensamt kallade "Emittenterna" eller "Kommunbolagen") har den 24 maj 2018 träffat avtal såsom ändrat från tid till annan ("Emissionsavtalet") med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstituten", ettvar av dem "Emissionsinstitut") om placering av och upprätthållande av andrahandsmarknad för penningmarknadslån som Linköpingsgruppen avser att uppta mot utgivande av skuldförbindelser, s.k. certifikat, inom ramen för ett högsta sammanlagt vid var tid utestående nominellt belopp, uppgående till nio miljarder (9.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

Utöver häri gjorda definitioner ska de definitioner som intagits i Allmänna Villkor äga tillämpning i denna borgensförbindelse.

För varje Certifikat ska Allmänna Villkor gälla.

- 1 Borgensmannen har tagit del av och godkänt Emissionsavtalet och därtill fogade Allmänna Villkor.
- 2 För rätta fullgörandet av vart och ett av Kommunbolagens samtliga förpliktelser enligt Emissionsavtalet, de därtill fogade Allmänna Villkoren samt IPA-avtalet och alla därunder emitterade Certifikat tecknar Borgensmannen härmed borgen såsom för egen skuld. Åtagandet gäller intill dess att vart och ett av Kommunbolagen slutligt fullgjort samtliga sina ifrågasvarande förpliktelser. Åtagandet påverkas inte av att Rambeloppet kan ha överskridits.
- 3 Borgensmannen förbinder sig så länge Borgensförbindelsen är giltig att äga, inneha och kontrollera direkt eller indirekt samtliga (100 %) av de utestående aktierna i respektive Kommunbolag och de rättigheter som följer av nämnda aktier i vart och ett av Kommunbolagen.
- 4 Inträffar händelse av väsentlig betydelse för Borgensmannens utveckling eller förändras i väsentlig omfattning Borgensmannens ställning, resultatutveckling, likviditets- eller finansieringssituation, ska Borgensmannen omedelbart genom Ledarbanken informera Emissionsinstituten härom. Borgensmannen ska även vid anfordran tillhandahålla sådan annan information om Borgensmannen, som Emissionsinstituten under avtalstiden och därefter så länge något Certifikat är utelöpande, skäligen kan komma att begära.

Borgensmannens skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller under förutsättning att det inte skulle stå i strid med lag eller om tillämpligt, regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknad där Borgensmannens eller något Kommunbolags skuldförbindelser är noterade.
- 5 Det åligger Borgensmannen att utan dröjsmål underrätta Emissionsinstituten i fall en omständighet av det slag som anges i avsnitt 5 i Allmänna Villkor skulle inträffa.
- 6 Borgensmannen åtar sig vidare att, så länge något Certifikat utestår under certifikatprogrammet, inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse om sådan avhändelse kan äventyra Borgensmannens förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt Borgensförbindelsen.
- 7 Härmed försäkrar Borgensmannen att denne genom utfärdandet av denna Borgensförbindelse

inte handlar i strid med lag, avtal, andra regler eller föreskrifter som är bindande för Borgensmannen.

- 8 Meddelanden till Borgensmannen rörande denna Borgensförbindelse ska sändas till nedanstående adress:

Linköpings kommun
Ekonomidirektör
Stadshuset
581 81 Linköping
E-post: finans@linkoping.se

Har meddelande avsänts i rekommenderat brev ska meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda senast på tredje Bankdagen efter avsändandet. Har meddelande avsänts genom telefax eller e-post ska meddelandet anses ha nått adressaten när det faktiskt mottagits. Om telefaxmeddelandet eller e-postmeddelandet når mottagaren efter normal affärstid, ska meddelandet dock anses ha kommit mottagaren tillhanda i början av påföljande Bankdag.

- 9 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor. Tvist ska avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Linköping den 8 november 2018

LINKÖPINGS KOMMUN

KONTAKTUPPGIFTER

Emittenterna

Linköpings kommun
581 81 Linköping
Tel: 013-20 60 00

**Linköpings Stadshus AB
(publ)**
Box 1180
581 81 Linköping
Tel: 013-26 28 60

Lejonfastigheter AB (publ)
Box 1943
581 81 Linköping
Tel: 013-20 52 20

**Aktiebolaget Stångåstaden
(publ)**
Box 3300
581 81 Linköping
Tel: 013-20 85 00

**Tekniska verken i Linköping
AB (publ)**
Box 1500
581 81 Linköping
Tel: 013-20 80 00

Ledarbanken

SEB
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
Tel: 08-763 83 63
www.seb.se

Issuing and paying-agent

Nordea
Capital Markets Services,
M411
105 71 Stockholm
Telefon: 010-156 96 60
E-post: sett.se@nordea.com

KÖP OCH FÖRSÄLJNING

Emissionsinstitut

Danske Bank
Stockholm
Köpenhamn

Tel:
08-568 810 57
+45 33-44 32 68

DNB

Tel:
08-473 48 60

Handelsbanken

Stockholm
Göteborg
Malmö
Gävle
Linköping
Region Stockholm
Umeå

Tel:
08-463 46 50
031-743 32 10
040-24 39 50
026-17 20 80
013-28 91 60
08-701 28 80
090-15 45 80

Nordea

Stockholm
Göteborg
Malmö

Tel:
08-407 91 15
031-62 85 09
040-660 82 06

SEB

Tel:
08-506 231 73

Swedbank

Stockholm
Göteborg
Malmö

Tel:
08-700 99 00/08-700 99 99
031-739 78 20
040-24 22 99