



**CERTIFIKATPROGRAM
om SEK 5.000.000.000**

Ledarbank

Handelsbanken

Emissionsinstitut

Handelsbanken

DNB

SEB

Danske Bank

Nordea

Swedbank

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken

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

CERTIFIKATPROGRAM OM SEK 5.000.000.000

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:	Region Stockholm (org nr 232100-0016) ("Regionen").
Emissionsinstitut:	Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ).
Issuing and Paying Agent:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Valuta:	SEK.
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Certifikat 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:	Certifikaten utges som diskonteringspapper dvs att de löper utan kupong. Certifikaten emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella värdet av Certifikatet. Avkastningen på Certifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp som återbetalas på förfallodagen.
Avgifter etc.:	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av certifikat fastställs vid köp och försäljning av Certifikat.
Form av värdepapper samt identifiering:	<p>Certifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Varje Certifikat med samma förfalldatum åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Certifikat ska för fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.</p>
Marknad:	<p>Emissionsinstitutet utbjuder, för Regionens räkning, Certifikat för placering på penningmarknaden. Emissionsinstitutet kan på frivillig basis ange köpräntor och säljräntor i andrahandsmarknaden.</p> <p>Marknadspriset på Certifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Regionen.</p>
Certifikatets status:	Certifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrättshänseende vara jämställda (<i>pari passu</i>) med Regionens övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder. Regionen är enligt lag förhindrad att nyttja sin egendom som säkerhet för lån.
Risker:	<p>Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Regionen liksom de certifikat som ges ut under certifikatprogrammet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Regionen och till de certifikat som ges ut under certifikatprogrammet.</p> <p>Risker förenade med Regionens verksamhet hänför sig huvudsakligen till marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.</p> <p>Marknadsrisken definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Regionens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. 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</p>

	<p>beredskap inför störningar. Riskerna i Regionens verksamhet är relevant för investerare i Certifikat eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Regionen, innebärande att Regionens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av Certifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.</p> <p>Risker förenade med Certifikat har att göra med bland annat ränteförändringar eller den finansiella marknaden.</p> <p>Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till omständigheter utanför Regionens 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.</p> <p>Forordningshavare har inte någon säkerhet i Regionens tillgångar under löptiden, i händelse av Regionens obestånd kommer Forordningshavare att vara oprioriterad borgenär.</p> <p>Ovanstående är endast en kortfattad och icke uttömmande redogörelse av vissa riskfaktorer som är hänförliga till Certifikat utgivna under certifikatprogrammet och är inte avsett att utgöra grund för ett beslut, eller en rekommendation, att investera i Certifikat utgivna under certifikatprogrammet.</p> <p>Ansvar 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>I förhållande till varje emission av Certifikat kommer en målmarknadsbedömning att göras för Certifikaten och lämpliga distributionskanaler för Certifikaten kommer att bestämmas. Varje person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar Certifikat (en "Distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör omfattas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") och är ansvarig för att göra sin egen målmarknadsbedömning för Certifikaten (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.</p> <p>Enligt MiFID II:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s Produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av Certifikat är en producent (eng. manufacturer) av sådana Certifikat. Varken Emissionsinstituten eller något av deras respektive koncernbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s Produktstyrningskrav.</p>
Ersättning:	<p>Varje Emissionsinstitut tillhandahåller tjänster både till Regionen och till investerare. Emissionsinstitut 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 sk market making-tjänster.</p>
Intressen:	<p>Emissionsinstituten har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Regionen än de som följer av deras roller under certifikatprogrammet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom certifikatprogrammet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.</p>
Beskattning:	<p>Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av Certifikat som ges ut under certifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.</p>
Rating:	<p>Regionen har inte ansökt om rating (kreditvärderingsbetyg) för certifikatprogrammet. Regionen har, för närvarande, av Standard & Poor's placerats i högsta kortsiktiga ratingkategori A-1+. Det är emellertid var och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.</p>

Behandling av personuppgifter:	Regionen och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling, se Regionens respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.
Information:	Mer information om Region Stockholm samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via dess hemsida: www.regionstockholm.se .

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för certifikat" som återges nedan.

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

Stockholm den 12 november 2024

REGION STOCKHOLM

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR CERTIFIKAT

utgivna enligt dealeravtal ("Dealeravtalet") daterat den 11 september 2000, jämte tilläggsavtal från tid till annan, mellan Region Stockholm (org nr 232100-0016) ("Regionen")^A, å ena sidan, samt Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ)^B (gemensamt kallade "Emissionsinstituten", ettbart av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat samma dag mellan Regionen och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

^A Definitionen "Regionen" ersätter den tidigare använda "Landstinget".

^B Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial anslöt genom tilläggsavtal I daterat 28 juni 2002, Nordea Bank Finland Abp anslöt per 20 november 2012 genom tilläggsavtal daterat 13 november 2012 och DNB Bank ASA, filial Sverige anslöt genom tilläggsavtal IV daterat 10 september 2014. Den 1 oktober 2018 fusionerades Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp.

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 Certifikat träffas mellan Regionen 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;
"Certifikat ¹ "	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Regionen i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Certifikat;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Certifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp som enligt respektive Certifikat skall betalas på förfalldagen;
"Rambelopp"	SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) ² utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Certifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Regionen 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 veckolan 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 Certifikat skall utges eller har utgetts på marknaden;

"VPC"

Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074;

"VP-konto"

konto där respektive Fordringshavares innehav av Certifikat är registrerat enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

2 BESKRIVNING AV CERTIFIKAT

2.1 Certifikat utfärdas inom Rambeloppet, och i valörer om lägst SEK en miljon (1.000.000), eller hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag och högst två (2) år.

2.2 Regionen förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Certifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Certifikatets förfalldag.

3 REGISTRERING AV CERTIFIKAT M M

3.1 Certifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Certifikat 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 Certifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.

4 ÅTERBETALNING

4.1 Certifikatets Nominella Belopp betalas genom VPC:s försorg till den som är Fordringshavare vid av VPC vid var tid tillämpade inlösenstidpunkt på förfalldagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningssdagen")³.

¹ Definitionen "Certifikat" ersätter den tidigare använda "Landstingscertifikat".

² Genom tilläggsavtal I daterat 28 juni 2002 höjdes Rambeloppet till SEK TVÅ MILJARDER (2.000.000.000) från tidigare SEK EN MILJARD

(1.000.000.000). Genom tilläggsavtal II daterat den 4 mars 2009 höjdes rambeloppet till SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000).

³ Lydelsen ändrad genom tilläggsavtal II daterat 4 mars 2009.

- 4.2 Regionen har uppdragit åt IPA att via VPC ombesörja inlösen av Certifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Regionen tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera ett belopp skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom VPCs försorg på förfalldagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VPC på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle VPC på grund av dröjsmål från Regionens 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 Regionen ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom VPC enligt ovan på grund av hinder för VPC som avses i punkt 10.1, skall Regionen ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.4 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Regionen, IPA och VPC likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Regionen, IPA eller VPC hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iaktas.

5 FÖRTIDA INLÖSEN M M

- 5.1 Om
- IPA inte i rätt tid av Regionen erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Certifikat; eller
 - Regionen inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Regionen; eller
 - annan väsentlig omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens bedömning kan väsentligen äventyra Regionens förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitutet eller något av dem eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fordringshavare enligt Certifikat,
- äger Emissionsinstitutet, för Fordringshavarnas räkning, säga upp utelöpande Certifikat till omedelbar betalning.
- 5.2 Vid förtida inlösen av Certifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till om Certifikatets ursprungliga förfalldag 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.
- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på 365/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av den räntesats till vilken Certifikatet utgavs och STIBOR för 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.

- 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 Certifikatet utgavs.

6 BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FORDRINGS-HAVARNA

- 6.1 Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behöver åberopas är Emissionsinstitutet – eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigade att i allt som rör Certifikaten, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavare. Ettvart 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 Regionen såsom varande i första hand betalningsskyldigt härför.

7 FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M M

- 7.1 Regionen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Regionen och Emissionsinstitutet respektive Regionen 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 institut.

8 MEDDELANDEN

- 8.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavaren under dennes hos VPC registrerade adress.

9 FÖRVALTARREGISTRERING

- 9.1 För Certifikat som är förvaltarregistrerat enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

10 BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- 10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen 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.
- 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.
- 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.

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

11 LAG OCH JURISDIKTION

11.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkningen och tillämpningen av dessa villkor.

Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm den 11 september 2000

REGION STOCKHOLM

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Region Stockholm
Regionledningskontoret, Internfinans
Box 30215
104 25 Stockholm
Telefon: 08-123 100 00

Ledarbank

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Debt Capital Markets
106 70 Stockholm
Tel: 08-701 10 00

Issuing and Paying Agent

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Operations Fixed Income
106 70 Stockholm
E-mail: ipaservices@handelsbanken.se

Värdepapperscentral

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

För köp och försäljning kontakta:

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Sales: 08-463 47 55

Danske Bank A/S, Sverige Filial
Stockholm: 08-568 805 55

DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige
Stockholm: 08-473 41 00

Nordea Bank Abp
Stockholm: 08-407 91 15
Göteborg: 031-62 85 10
Malmö: 040-660 61 19

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Stockholm: 08-506 231 73, 08-506 233 68

Swedbank AB (publ)
Stockholm: 08-700 99 00
Göteborg: 031-739 78 20