|  |
| --- |
| SERIEVILKÅR FOR KOMMUNEKREDIT 1% STÅENDE LÅN TIL STØTTET BYGGERI 2033 |

#### Fastforrentede inkonverterbare obligationer (herefter ”Obligationerne”)

Udsteder KommuneKredit (herefter ”Udsteder” eller ”KommuneKredit”)

Lovgrundlag KommuneKredit er etableret ved lov om kreditforeningen af kommuner og regioner i Danmark. KommuneKredit har til formål at yde lån og finansiel leasing til kommuner, regioner, kommunale fællesskaber og andre enheder, ifølge hvis vedtægter deltagerne hæfter solidarisk for optagne lån, og hvori en eller flere kommuner eller regioner deltager, eller til enheder, hvor en eller flere kommuner eller regioner har ydet garanti for lånebeløbet.

Erhvervsministeriet påser som tilsynsmyndighed overholdelsen af loven og de regler, der er udstedt i medfør af loven.

Udsteders CVR-nr. 22128612

Udsteder LEI-nr. 529900D8QLTZ6PRLJL76

Udsteders rating AAA (S&P) / Aaa (Moodys)

Skal obligationernes rates? JA

Obligationernes forventede rating AAA (S&P) / Aaa (Moodys)

ISIN kode DK0008932346

Serienummer Serie 355

Obligationstype Stående lån. Obligationerne er inkonverterbare. Obligationerne tilbagebetales i sin helhed på Udløbsdatoen eller første Bankdag derefter.

Valuta Danske kroner (DKK)

Åbningsdato 28. november 2022

Lukkedato 29. november 2032

Udløbsdato 1. januar 2033

Stykstørrelse DKK 0,01

Fysiske obligationer Nej. Udstedes som dematerialiserede obligationer, der registreres hos Registreringsstedet.

Omsættelighed Obligationerne er omsættelige massegældsbreve. Obligationerne kan ikke noteres på navn.

Status Almindelig usikret gæld (”senior unsecured”).

Hæftelse Alle KommuneKredits kreditorer er sikret i kraft af de danske kommuners og regioners solidariske hæftelse for samtlige af KommuneKredits forpligtelser (en selvskyldnerkaution). Medlemmerne kan kun være danske kommuner og regioner. Misligholder KommuneKredit sine betalingsforpligtelser i henhold til obligationerne, kan obligationsejerne med umiddelbar virkning gøre sine krav gældende mod ethvert medlem af KommuneKredits medlemmer.

Opsigelse Obligationerne er uopsigelige fra obligationsejernes side.

#### Betinget løbetidsforlængelse Ja. Se ”Øvrige vilkår”.

#### Rente og betaling

Forrentning Fastforrentede

Nominel rente 1 % p.a.

Effektiv rente Kan ikke angives, da Obligationerne udstedes løbende.

Årligt rentetillæg Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.

Referencerente Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.

Rentereguleringsfrekvens Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.

Fixingmetode Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.

Fixingperiode Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.

Oplysning om kursudviklingen for

den pengemarkedsrente, der danner

baggrund for referencerenten: Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.

Rentekonvention Faktisk /Faktisk (ICMA)

Antal årlige Renteperioder 1

Renteperioder 1. januar – 31. december

Renten beregnes fra og med den første dag i Renteperioden til og med den sidste dag i Renteperioden (”unadjusted”). Første Renteperiode starter 1. januar 2022.

Betalingsdage for renter 1. januar i hvert år fra og med 1. januar 2023 til og med Udløbsdatoen. Hvis betalingsdagen for renter er en dag, som ikke er en Bankdag, udskydes betalingen til den følgende Bankdag.

Bankdage Danske bankdage, dvs. enhver dag, hvor både danske betalingsformidlingssystemer og danske pengeinstitutter beliggende i Danmark holder åbent.

Betalinger Betaling af renter m.v. sker ved overførsel på den pågældende forfaldsdag til de anviste pengeinstitutter.

Udtræk Udtræk af Obligationerne sker på Udløbsdatoen.

**Bagvedliggende lån**

Bagvedliggende lånJa

Obligationerne anvendes til finansie- ring af rentetilpasningslån til støttet byggeri i henhold til lov om almene boliger mv.

Stående lån Nej

Annuitetslån Ja

Serielån Nej

Mulighed for afdragsfrihed Nej

Konverterbare Nej

Låntagers førtidige indfrielse Låntager kan alene førtidsindfri sit lån ved erlæggelse af obligationer af den serie og til den rente, hvori lånet er optaget.

Indfrielseskurs ved udløb 100

**Værdipapircentral og marked**

Registreringssted VP Securities A/S,

Weidekampsgade 14,

Postboks 4040

2300 København S

Danmark.

Noteringssted Obligationerne optages til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Noteringsdato 28. november 2022

Beregningsagent Udsteder

**Omkostninger og udbud**

Omkostninger forbundet med optagelse

til handel på et reguleret marked Omkostningerne skal ikke dækkes af købere af Obligationerne

Omkostninger for købere af obligationerne Købere af Obligationerne er selv ansvarlige for at undersøge, hvilke handelsomkostninger (f.eks. kurtage og/eller kursskæring), der pålægges af andre aktører i forbindelse med køb af Obligationerne.

Udbudsskurs Markedskurs

Valør Obligationerne handles med 2 Bankdages valør, medmindre andet aftales.

Den cirkulerende mængde Den cirkulerende mængde af Obligationer oplyses løbende på Nasdaq Copenhagen A/S, hjemmeside: www.nasdaqomxnordic.com.

Udbudsperiode Der foretages ikke et offentligt udbud, da Obligationerne afsættes af udsteder via noteringsstedets regulerede marked.

Begrænsninger for investor Udsteder har ikke fastsat begrænsninger i den enkelte investors ret til tegning af Obligationerne.

Adgang til oplysning om obligationsejerne Nej

Aftaler om placering/garanti for udbuddet Udsteder har ikke indgået bindende aftale med nogen enhed om at placere og/eller garantere udstedelsen af Obligationerne.

Aftaler om prisstillelse Udsteder har ikke indgået aftale med nogen enhed om at stille bud- og udbudspriser i Obligationerne.

Skat KommuneKredit kan ikke holdes ansvarlig for ændringer i Obligationernes skattemæssige behandling eller i Obligationernes skattemæssige forhold, herunder enhver form for tilbageholdelse af skat eller opkrævning af kildeskat pålagt af myndigheder.

Alle obligationsejere opfordres til at søge særskilt og individuel rådgivning.

Forældelse Obligationerne er undergivet forældelse i henhold til lov om forældelse af fordringer.

Lovvalg og værneting Obligationerne og retsforhold, der udspringer heraf, er underlagt dansk ret. Værneting er den retskreds, hvori KommuneKredit til enhver tid har sit kontor.

**Øvrige vilkår**

Betinget løbetidsforlængelse Når Obligationerne benyttes til at finansiere KommuneKredits rentetilpasningslån, og når løbetiden på et rentetilpasningslån er længere end løbetiden på Obligationerne, gælder det for de Obligationer, der ved udløb skal erstattes af nye obligationer for at refinansiere rentetilpasningslånet, at såfremt der ikke er aftagere til alle de nødvendige nye obligationer, forlænges løbetiden på de pågældende Obligationer med 12 måneder ad gangen, indtil der kan gennemføres refinansiering, hvor der er aftagere til alle de nødvendige nye obligationer. Forlængelse kan således ske for hele eller dele af denne serie.

Renten på Obligationerne, som er løbetidsforlænget, fastsættes til den effektive rente på en obligation med 11 – 14 måneders restløbetid, fastsat 11 – 14 måneder tidligere, tillagt 5 procentpoint. Renten fastsættes første gang, løbetiden på Obligationerne forlænges. Ved yderligere forlængelser af løbetiden ændres renten ikke.

**Øvrige definitioner**

Rentekonvention Faktisk/Faktisk (ICMA) Betyder, at:

* for en periode svarende til en hel Renteperiode er kuponbetalingen pr. stykstørrelse: stykstørrelse \* Nominel rente / Antallet af årlige Renteperioder,
* for en periode, der er kortere end den Renteperiode hvori den er indeholdt, er kuponbetalingen: stykstørrelse \* (Nominel rentekupon/Antallet af årlige Renteperioder) \* (Det faktiske antal dage i perioden/Antal dage i Renteperioden),
* for en periode, der er længere end en hel Renteperiode, er kuponbetalingen pr. stykstørrelse summen af
* stykstørrelse \* (Nominel rente/Antallet af årlige terminer) \* (Det faktiske antal dage, der falder i den Renteperiode, hvor perioden starter/Antal dage i Renteperioden, hvor perioden starter), og
* stykstørrelse \* (Nominel rente/Antallet af årlige Renteperioder) \* (Det faktiske antal dage, der falder i den Renteperiode, hvor perioden slutter/Antal dage i Renteperioden, hvor perioden slutter).

København, den 14. november 2022

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Henrik Andersen Jette Moldrup