

**SERIEVILKÅR FOR KOMMUNEKREDIT 1 % STÅENDE LÅN 2034****Fastforrentede inkonverterbare obligationer (herefter "Obligationerne")**

Udsteder	<p>KommuneKredit (herefter "Udsteder" eller "KommuneKredit").</p> <p>KommuneKredit er etableret i 1899 ved lov, jf. nugældende lov nr. 405 af 25. april 2023 om Kreditforeningen af kommuner og regioner i Danmark. KommuneKredit har til formål at yde lån og finansiel leasing til kommuner, regioner og kommunale fællesskaber. Derudover kan KommuneKredit yde lån og finansiel leasing til selskaber m.v., når en eller flere kommuner eller regioner stiller selvskyldnerkaution for lånet/leasingaftalen, eller når selskabet har vedtægter, hvoraf det følger, at deltagerne hæfter solidarisk for optagne lån/leasingaftaler, og hvori en eller flere kommuner eller regioner deltager, eller til enheder, hvor en eller flere kommuner eller regioner er interessent eller deltager.</p> <p>Finanstilsynet påser overholdelsen af loven og de regler, der er udstedt i medfør af loven. Dog påser den af erhvervsministeren udpegede revisor, at KommuneKredits långivning sker til den i loven fastsatte kundegruppe i overensstemmelse med de gældende regler om kommunernes og regionernes låntagning.</p>
Medlemmernes hæftelse for KommuneKredits forpligtelser	<p>KommuneKredits medlemmer hæfter solidarisk for alle KommuneKredits forpligtelser (som selvskyldnerkautionister), jf. lov om Kreditforeningen af kommuner og regioner i Danmark, § 7. Medlemmerne kan kun være danske kommuner og regioner, og pr. Åbningsdagen er alle 98 kommuner og 5 regioner medlem af KommuneKredit.</p>
Udsteders CVR-nr.	22128612
Udsteders LEI-nr.	529900D8QLTZ6PRLJL76
Udsteders rating	Aaa (Moody's) / AAA (S&P)
Bliver Obligationerne rated?	Ja
Obligationernes forventede rating	Aaa (Moody's) / AAA (S&P)
ISIN kode	DK0008932502
Serienummer	Serie 357

Obligationstype	Stående lån. Obligationerne er inkonverterbare. Obligationerne tilbagebetales i sin helhed på Udløbsdatoen eller, hvis denne ikke er en Bankdag, første Bankdag derefter.
Valuta	Danske kroner (DKK)
Åbningsdato	28. november 2023
Lukkedato	28. november 2033
Udløbsdato	1. januar 2034
Stykstørrelse	DKK 0,01
Fysiske obligationer	Nej. Udstedes som dematerialiserede obligationer, der registreres hos Registreringsstedet.
Omsættelighed	Obligationerne er omsættelige masse gælds breve. Obligationerne kan ikke noteres på navn.
Status	Almindelig usikret gæld ("senior unsecured").
Grace Period	For Obligationerne gælder, at KommuneKredit er i misligholdelse af sine betalingsforpligtelser i henhold til Obligationerne, hvis 1) KommuneKredit ikke har opfyldt sine betalingsforpligtelser i henhold til Obligationerne senest 14 kalenderdage regnet fra forfaldsdatoen, og 2) en obligationsejer skriftligt (dog ikke pr. e-mail) har givet KommuneKredit meddelelse om den manglende betaling.
Opsigelse	Obligationerne er uopsigelige fra obligationsejernes side.
Er Obligationerne underlagt betinget løbetidsforlængelse?	Ja. 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.

## 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 2023.

Betalingsdage for renter

1. januar i hvert år fra og med 1. januar 2024 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 lån

Ja

Obligationerne anvendes til finansiering af rentetilpasningslån til støttet byggeri i henhold til lov om almene boliger mv.

Stående lån

Ikke relevant

Annuitetslån	Ikke relevant
Serielån	Ikke relevant
Mulighed for afdragsfrihed	Ikke relevant
Konverterbare	Ikke relevant
Låntagers førtidige indfrielse	Ikke relevant.
Indfrielseskurs ved udløb	Ikke relevant

### Værdipapircentral og marked

Registreringssted	Euronext Securities (VP Securities A/S) Nicolai Eigtveds Gade 8 1402 København K Danmark
Noteringssted	Obligationerne optages til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.
Noteringsdato	28. november 2023
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 <a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">www.nasdaqomxnordic.com</a> .
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	Udsteder kan ikke holdes ansvarlig for ændringer i Obligationernes skattemæssige behandling eller i obligationsejernes skattemæssige forhold, herunder enhver form for tilbageholdelse af skat eller opkrævning af kildekat 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 hovedkontor.

#### Øvrige definitioner

Rentekonvention Faktisk/Faktisk (ICMA)	<p>Betyder, at:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• for en periode svarende til en hel Renteperiode er kuponbetalingen pr. stykstørrelse: <math>\text{stykstørrelse} * \text{Nominel rente} / \text{Antallet af årlige Renteperioder}</math>,</li><li>• for en periode, der er kortere end den Renteperiode hvori den er indeholdt, er kuponbetalingen: <math>\text{stykstørrelse} * (\text{Nominel rente} / \text{Antallet af årlige Renteperioder}) * (\text{Det faktiske antal dage i perioden} / \text{Antal dage i Renteperioden})</math>,</li><li>• for en periode, der er længere end en hel Renteperiode, er kuponbetalingen pr. stykstørrelse summen af:<ul style="list-style-type: none"><li>• <math>\text{stykstørrelse} * (\text{Nominel rente} / \text{Antallet af årlige Renteperioder}) * (\text{Det faktiske antal dage, der falder i den Renteperiode, hvor perioden starter} / \text{Antal dage i Renteperioden, hvor perioden starter})</math>, og</li><li>• <math>\text{stykstørrelse} * (\text{Nominel rente} / \text{Antallet af årlige Renteperioder}) * (\text{Det faktiske antal dage, der falder i den Renteperiode, hvor perioden slutter} / \text{Antal dage i Renteperioden, hvor perioden slutter})</math>.</li></ul></li></ul>
--	---

København, den 21. november 2023

---

Henrik Andersen

---

Jette Moldrup