

SERIEVILKÅR FOR KOMMUNEKREDIT 2,75 % STÅENDE LÅN 2027**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	DK0008932775
Serienummer	Serie 359

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	16. maj 2024
Lukkedato	14. maj 2027
Udløbsdato	15. juni 2027
Stykstørrelse	DKK 0,01
Fysiske obligationer	Nej. Udstedes som dematerialiserede obligationer, der registreres hos Registreringsstedet.
Omsættelighed	Obligationerne er omsættelige masse gældsbreve. 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?	Nej

Rente og betaling

Forrentning	Fastforrentede
Nominal rente	2,75 % 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:

Rentekonvention	Ikke relevant, da Obligationerne er fastforrentede.
Antal årlige Renteperioder	Faktisk/Faktisk (ICMA)
Renteperioder	1
	15. juni – 14. juni
	Renten beregnes fra og med den første dag i Renteperioden til og med den sidste dag i Renteperioden ("unadjusted"). Første Renteperiode starter 16. maj 2024 og løber til og med 14. juni 2024.
Betalingsdage for renter	15. juni hvert år fra og med 15. juni 2024 til og med Udløbsdatoen (kort første kuponbetaling). 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	Nej
	Provenuet anvendes til finansiering af KommuneKredits generelle virksomhed.
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	100

Værdipapircentral og marked

Registreringssted

Euronext Securities
(VP Securities A/S)
Nicolai Eigtsveds Gade 8
1402 København K
Danmark

Noteringssted	Obligationerne optages til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.
Noteringsdato	16. maj 2024
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	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)

Betyder, at:

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

København, den 07. maj 2024

Jens Lundager

Henrik Andersen