

SLUTLIGA VILLKOR



Kommuninvest i Sverige AB (publ)

2,5 % lån nr K2012

Följande slutliga villkor ("Slutliga Villkor") har upprättats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG och gäller för obligationslån K2012 ("Obligationslånet") som Kommuninvest i Sverige AB ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden enligt avtal med nedan angivna Emissionsinstitut. Obligationslånet representeras av Obligationer, vilket är en ensidig skuldförbindelse registrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bifogat till Slutliga Villkor finns aktuell borgensförbindelse (Bilaga 1) samt emissionsspecifik sammanfattning av prospektet (Bilaga 2).

För Obligationslånet ska gälla Allmänna Villkor daterade den 15 september 2010, vilka är återgivna i Bolagets grundprospekt avseende Obligationslåneprogrammet ("Prospektet"), jämte dessa Slutliga Villkor. Begrepp som inte är definierade i dessa Slutliga Villkor ska ha den innebörd som framgår av Allmänna Villkor.

Fullständig information om Bolaget och Obligationslånet kan endast fås genom att läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Prospektet, jämte eventuella tillägg till Prospektet, samt de eventuella dokument som infogats däri genom hänvisning. Dokumenten finns tillgängliga på www.kommuninvest.org.

Lånevillkor

Lånenummer:	K2012
Lånebelopp:	Lånebeloppet fastställs när försäljningen av Obligationer avslutas. Obligationer utgivna under detta program kan komma att emitteras kontinuerligt (så kallad "Tap-emission"). Obligationer kan, beroende på Bolagets upplåningsbehov, komma att säljas kontinuerligt under hela löptiden.
Lånedatum:	1 december 2013
Likviddag:	26 februari 2014
Första försäljningsdag:	19 februari 2014
Valuta:	Svenska kronor ("SEK")
Valör:	SEK 10 000
Pris:	Priset för en Obligation kan inte i förväg bestämmas utan avgörs vid emissionstillfället

genom överenskommelse mellan köpare och säljare. Priset för Obligationer anges i form av en effektiv årsränta som styrs av den gällande marknadsräntan. Obligationer utges oftast till en under- eller överkurs. Kursen beräknas med utgångspunkt i det diskonterade värdet av Obligationens nominella belopp samt kommande räntebetalningar. Därutöver tillkommer eventuell upplupen ränta till likvidbeloppet, det vill säga ränta från senaste ränteförfallodagen fram till likviddagen.

Upptagande till handel:

Bolaget kommer ansöka om inregistrering av Obligationsslånet hos NASDAQ OMX Stockholm AB från och med 19 februari 2014.

Räntevillkor

Räntesats:

2,5 % årlig ränta

Ränteförfallodag

Årligen den 1 december, första gången den 1 december 2014 och sista gången på Återbetalningsdagen

Ränteberäkningsmetod:

30/360-dagarsbasis. Ränta beräknas på nominellt belopp.

Övriga villkor gällande räntebetalning:

Ränta erlägges på Ränteförfallodagarna.

Betalning av ränta ska ske till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att räntebelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningsdagen registrerade adress.

Villkor för Obligationsslån med annan räntekonstruktion än fast ränta:

Ej tillämpligt

Villkor för återbetalning

Återbetalningsdag:

1 december 2020

Återbetalningsbelopp:

Varje obligation återbetalas till par (d v s med ett

	belopp motsvarande dess nominella belopp)
Amortering:	Ej tillämpligt
Övriga villkor gällande återbetalning:	Obligationslånet förfaller till betalning på Återbetalningsdagen eller den tidigare dag som kan följa av bestämmelserna i Allmänna Villkor.
	Återbetalning av Obligationslånet ska ske till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före Återbetalningsdag eller på den Bankdag närmare Återbetalningsdag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
	Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES försorg på Återbetalningsdagen. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningsdagen registrerade adress.
<i>Försäljningsvillkor</i>	
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S Danmark, Sverige filial, Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat institut som ansluter sig till detta Obligationslåneprogram.
Försäljning:	Obligationer utgivna under detta Obligationslån säljs löpande till rådande marknadspris genom Emissionsinstitutet.
Förfarande med teckningsperiod och/eller teckningsbelopp:	Ej tillämpligt
Intressen som har betydelse för emissionen:	Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i Programmet och denna emission, så känner Bolaget inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen.
Marknad:	Emissionsinstitutet kommer under vissa förutsättningar att ställa köp- och säljräntor, varvid differensen mellan köp- och säljräntor vid normala förhållanden ska motsvara vad som vid den aktuella tidpunkten tillämpas för obligationer på den svenska obligationsmarknaden för benchmarklån.

Begränsning av samtycke till användning av Prospekt:	Ej tillämpligt
Clearing:	Euroclear Sweden AB/Euroclear Bank S.A./N.V./Clearstream Banking, Société Anonyme, Luxembourg
Kontoförande institut:	Euroclear Sweden AB Box 191 101 23 Stockholm
Betalnings- och depåombud:	Euroclear Sweden AB Box 191 101 23 Stockholm
Meddelande om tilldelning:	Via avräkningsnota
Avgifter och skatter som åläggs den som köper Obligationer:	Ej tillämpligt
Reglerade marknader eller andra marknader där motsvarande värdepapper erbjuds:	Nasdaq OMX Stockholm AB
Erbjudande till flera marknader samtidigt:	Ej tillämpligt
Övrig information	
Rättigheter sammanhängande med Obligationer:	Obligationer emitteras som icke efterställda lån och rankas pari passu med Bolagets övriga och icke efterställda och oprioriterade fordringar på Bolaget. Obligationerna medför rätt till återbetalning av lånebelopp och ränta. Obligationerna medför rättighet att rösta vid Fordringshavarmöte.
Beslut om att uppta Obligationslån:	Program för kontinuerlig utgivning av Obligationer upprättat i enlighet med styrelsebeslut av den 26 maj 2010. Beslut om utgivande av Obligationslån inom ramen för programmet fattas av Bolagets styrelse eller i enlighet med bemyndigande från Bolagets styrelse.
Kreditbetyg:	Bolaget har ansökt om att Obligationslånet ska åsättas kreditbetyg. Förväntade kreditbetyg är Aaa från Moody's Investor Services Limited och AAA från Standard & Poor's Rating Services Ovanstående kreditvärderingsinstitut är

etablerade inom EU innan 7 juni 2010, och blev den 31 oktober 2011 godkända och registrerade som kreditvärderingsinstitut under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009, vilken ändrats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 513/2011 av den 11 maj 2011.

Emissionslikvidens användning:	Bolaget avser använda emissionslikviden, efter avdrag för emissionskostnader, för allmänna finansieringsändamål.
Borgensförbindelsen:	Borgensförbindelsen i dess lydelse den har på den första försäljningsdagen bifogas dessa Slutliga Villkor.
Emissionsgaranti:	Ej tillämpligt
Preskription:	Rätten till betalning av kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag.
Företrädare för Fordringshavare:	Ej tillämpligt, Fordringshavare representerar sig själv genom Fordringshavarmöte
ISIN-kod:	SE0005705621
Euroclear nr (Common Code):	103297320

Försäkran

Bolaget bekräftar att alla väsentliga händelser efter den 8 maj 2013 som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Bolaget bekräftar vidare att dessa Slutliga Villkor är gällande för Obligationslånet och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Lånebelopp och ränta.

Örebro den 11 februari 2014

Kommuninvest i Sverige AB (publ)

Aktuell borgensförbindelse infogas

Bilaga 1

Emissionsspecifik sammanfattning av prospektet infogas

Bilaga 2