

KÄPPALAFÖRBUNDET

Obligationsemission om 200 miljoner kronor ISIN SE0009242381

Arrangör och emissionsinstitut

Pareto Securities AB

Käppalaförbundet (org nr 222000-0117) har den 25 oktober 2016 träffat avtal med Pareto Securities AB ("Emissionsinstitutet") om emission av ett obligationslån (ISIN SE0009242381) under vilket Käppalaförbundet avser att på kapitalmarknaden upptaga lån i svenska kronor med en löptid om 4 år. Emissionen utförs i enlighet med gällande förbundsordning fattad av Käppalaförbundets fullmäktige den 9 maj 2006 och gällande finanspolicy fattad av Käppalaförbundets fullmäktige den 14 oktober 2014. Obligationslånet är ett av Käppalaförbundets finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten.

Utöver nedanstående definitioner ska definitionerna i bilagda villkor ("Villkor för obligationslån") gälla i detta noteringsdokument.

Belopp, räntekonstruktion mm

Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev ("Obligationen") i hela multiplar om SEK 1 000 000 med sammanlagt nominellt belopp om tvåhundra miljoner (200 000 000) kronor. Obligationen skall utgöra en del av Käppalaförbundets långfristiga finansiering och ersätter Käppalaförbundets tidigare bankfinansiering. Obligationen löper med fast ränta om 0,285 procent.

Pris

Marknadspriset på Obligationen är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Avgifter

Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Obligationen fastställs vid köp och försäljning.

Upptagande till handel på reglerad marknad mm

Käppalaförbundet kommer att inge ansökan om upptagande till handel på NASDAQ OMX Stockholm AB inom tolv månader från lånets upptagande. Obligationen är ansluten till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utges.

Status

Obligationen är en icke säkerställd förpliktelse och skall i förmånsrättshänseende rangordnas lika (pari passu) med Käppalaförbundets övriga icke säkerställda, oprioriterade förpliktelser. Kommunförbundet är enligt lag förhindrade att utnyttja sin egendom som säkerhet för lån.

Risker

Det finns olika riskfaktorer som kan komma att påverka såväl verksamheten i Käppalaförbundet som Obligationen. Det finns risker som har anknytning till Käppalaförbundet och Obligationen men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Käppalaförbundet och Obligationen.

De risker som brukar nämnas är dels generella marknadsrisker, dels operativa risker, samt kreditrisker. Risker förenande med Käppalaförbundets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, samt operativa risker. Riskerna som aktualiseras för investeraren är kredit- och operativa risker, hänförliga till Käppalaförbundet och dess verksamhet. Marknadsrisken är kopplad till obligationerna.

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att en motpart inte förmår att fullgöra sina åtaganden. Kreditrisken på Käppalaförbundet är risken för att denne inte kan återbetala Obligationens nominella belopp på förfallodagen.

Marknadsrisk är risken för förlust eller sjunkande framtida intäkter till följd av förändringar av räntor, råvarupriser, valuta- och aktiekurser. Dessa, samt övriga svängningar i marknaden kan leda till värdeminskning av Käppalaförbundets tillgångar och skulder. Marknadsrisken innebär att innehavaren av Obligationen inte kan sälja Obligationen under dess löptid, till samma eller högre pris som det förvärvats för.

Operativa risker är risker som är kopplade till fel och brister i produkter, tjänster, bristfällig intern kontroll, bristfälliga tekniska system, oklara ansvarsförhållanden, olika former av brottsliga angrepp, bristande beredskap inför störningar, bristande verksamhetstillstånd eller övriga otillåtna beteenden och transaktioner. Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Käppalaförbundets kontroll, så som ändrade verksamhetslagar och förordningar, soliditeten i systemet för clearing och avveckling, samt den ekonomiska situationen och utvecklingen både i Sverige och i omvärlden.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Käppalaförbundets tillgångar under löptiden (i händelse av obestånd kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär).

De ovan nämnda riskerna utgör de huvudsakliga riskerna vid en placering i Obligationen. Dock bör framhållas att redogörelsen inte är fullständig och uttömmande. Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Obligationen.

Årsredovisning, ytterligare information

Mer information om Käppalaförbundet samt tillgång till senast publicerade årsredovisning (2014, 2015 samt 2016) och annan information kan erhållas via Käppalaförbundets hemsida: www.kappala.se eller på respektive kommuns hemsida: www.danderyd.se, www.lidingo.se, www.nacka.se, www.sigtuna.se, www.sollentuna.se, www.solna.se, www.taby.se, www.upplands-bro.se, www.upplandsvasby.se, www.vallentuna.se, samt www.varmdo.se.

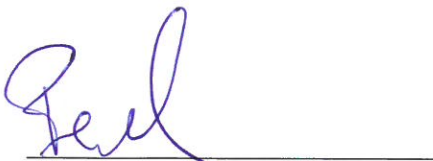
För ytterligare information beträffande denna obligationsemission samt erhållande av ytterligare noteringsdokument hänvisas till Käppalaförbundet eller Emissionsinstitutet.

Försäkran beträffande noteringsdokumentet


Vi har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i noteringsdokumentet, såvitt vi vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lidingö den 24 maj 2017

KÄPPALFÖRBUNDET



Per Manhem
VD



Tord Andersson
Chef för verksamhetsstöd

Distribution av detta noteringsdokument och försäljning av Obligationen kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av noteringsdokument och/eller Obligationen måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.