

Bilag til Selskabsmeddelelse nr. 14/2015 – 4. februar 2015

Vilkår for Realkredit Danmarks auktion den 23. februar - 27. februar 2015

Auktionen

Auktionen foregår på CPH Auctions på NASDAQ Copenhagen A/S.

Ved auktionen anvendes det hollandske auktionsprincip og auktionstypen ”hidden call”.

”Hidden call” betyder, at auktionsdeltagere kun kan se egne bud, og at emittent kan se alle bud.

Tildeling

Det hollandske auktionsprincip betyder, at alle bud over skæringskurserne vil blive afregnet det fulde beløb til skæringskurserne.

For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling. Alle bud under skæringskurserne vil ikke blive afregnet.

Decimaler

Det vil være muligt at lægge bud ind med tre decimalers nøjagtighed, for så vidt angår bud i de 1-årige særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) med udløb i 2016 i både serie 10F og serie 10G.

For resten af de udbudte ISIN koder gælder, at der vil kunne bydes med maksimalt to decimaler.

Obligationer

Realkredit Danmark vil ved auktionerne sælge SDRO årgang 2016, 2017, 2018, 2019 og 2020 i serie 10F og årgang 2016 i serie 10G.

Bud/afregning

Rentetilpasningen afholdes med tre skæringstidspunkter, kl. 11:00, kl. 12:30 og kl. 13:30.

Tidspunktet fra sidste bud er lagt ind til den endelige tildeling, kaldet IPMO-perioden, er 10 minutter.

Valør

1. april 2015.

Deltagere

Bud kan afgives af alle med adgang til CPH Auctions på NASDAQ Copenhagen A/S.

Følgende SDRO udbydes:

Dato	Skærings- tidspunkt	Afregning	Udløb	ISIN	Valuta	Total mængde m.*
23. feb. 2015	11:00	11:10	2016	DK0009293870	DKK	29.500
–			2018	DK0009294332	DKK	11.450
27. feb. 2015	12:30	12:40	2020	DK0009294761	DKK	8.150
23. feb. 2015	13:30	13:40	2017	DK0009294092	DKK	900
			2017	DK0009294258	DKK	650
24. feb 2015	13:30	13:40	2019	DK0009294688	DKK	960
25. feb 2015	11:00	11:10	2016	LU1153680522	EUR	215

* Beløbet er den samlede mængde obligationer der i alt skal sælges på auktion. Den totale mængde obligationer tilstræbes ligeligt fordelt over auktionsdagene.

Teknisk nedbrud

Såfremt det mod forventning viser sig ikke at være teknisk muligt at gennemføre en auktion via NASDAQ Copenhagen A/S, vil auktionen blive udskudt til senere.

Realkredit Danmark vil sende eventuel information herom via en selskabsmeddelelse.

Andre vilkår

1. Realkredit Danmark er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionerne.
2. Realkredit Danmark vil ikke foretage handler før afregningstidspunktet i den eller de ISIN koder, som udbydes på auktionen på den enkelte auktionsdag.