

Bilag 2 til Selskabsmeddelelse nr. 86/2017 – 6. november 2017

Vilkår for Realkredit Danmarks auktion den 27. november 2017

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.

Rentetillægget på obligationen fastsættes forud for auktionen af Realkredit Danmark, og der skal derfor bydes på obligationens kurs. Rentetillægget vil blive offentliggjort via prospektmeddelelse i ugen op til auktionen.

Tildeling

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

For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling.

Alle bud under skæringskursen vil ikke blive afregnet.

Decimaler

Det vil være muligt at lægge bud ind med to decimalers nøjagtighed.

Bud/afregning

Bud afgives i form af mængde og kurs.

Auktionen afholdes med skæringstidspunkt kl. 11:00.

IPMO-perioden er sat til 10 minutter.

Valør

2. januar 2018.

Realkredit Danmark tilbyder så vidt muligt investorer at modtage de på auktionen købte obligationer med spot valør, såfremt investor leverer udløbende inkonverterbare, variabelt forrentede Realkredit Danmark obligationer imod. Ombytning aftales med RD Funding på 4513 2019.

Deltagere

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

Auktionsmængder

Følgende SDRO udbydes:

Dato	ISIN	Serie	Reference-rente	Udløb	Rentegulv	Valuta	Foreløbig mængde mio. ¹
27. november 2017	DK0004606647	12G	Euribor 3M	1-7-2020	Ja	EUR	150

1) Beløbet angiver den samlede auktionsmængde.

Obligationen bag RD Euribor3® vil blive anvendt til refinansieringen ligesom den fortsat vil anvendes til nye lån.

Særligt om obligationer med rentegulv

Da obligationen har et indbygget rentegulv, forbeholder Realkredit Danmark sig retten til at annullere denne auktion og ændre auktionsmetode, såfremt kursen ved auktionen bliver lavere end 100,20.

I tilfælde af annulleret auktion og ændret auktionsmetode vil Realkredit Danmark åbne en ny obligation, hvorefter der åbnes en ny auktion med bud på tillæg til referencerenten.

Blokemission

Realkredit Danmark vil forud for auktionen foretage blokemission svarende til den udbudte auktionsmængde.

Øvrige vilkår

1. Realkredit Danmark er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionen.
2. Realkredit Danmark vil ikke foretage handler før afregningstidspunktet i den eller de ISIN koder, som udbydes på auktionen på den enkelte auktionsdag.
3. Realkredit Danmark kan vælge at udskyde et planlagt salg.
4. Realkredit Danmark kan vælge at ændre den planlagte salgsperiode.
5. Realkredit Danmark kan vælge at aflyse et planlagt salg frem til IPMO-periodens udløb.

Såfremt punkterne 3-5 bliver aktuelle, vil dette blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.