

Bilag til selskabsmeddelelse nr. 43/2012 – 25. maj 2012.

Vilkår for Realkredit Danmarks auktion den 19. juni 2012

Auktionsform

Auktionerne foregår på NASDAQ OMX Copenhagen's realkreditemissionsdelmarked.

Obligationerne udbydes til kurs 100 og der skal derfor bydes på rentetillægget, som skal tillægges referencerenten ved den løbende kuponfastsættelse.

Rentetillægget vil gælde fra 1. juli 2012 og til obligationens udløb.

Ved auktionerne 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.

Bud

Obligationerne udbydes til kurs 100, og bud afgives i form af mængde og tillæg til referencerenten.

Decimaler

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

Tildeling

Bud under skæringstillægget bliver tildelt det fulde beløb til det fastsatte rentetillæg.

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

Alle bud over skæringstillægget vil ikke blive afregnet.

Obligation

ISINkode	Serie	Udløb	SDRO	Valuta	Referencerente
DK0009289175	12T	01-07-2015	Ja	DKK	CIBOR 6M
LU0774768575	12U	01-07-2013	Ja	EUR	EURIBOR 3M

Serievilkår

Serievilkår kan downloades fra www.rd.dk/Investor.

Auktionsplan og mængde

ISINkode	Dato	Skærings- tidspunkt	Afregning	Udbudt total mængde mio.*
DK0009289175	19. juni 2012	Kl. 11:00	Kl. 11:10	29.300 DKK
LU0774768575	19. juni 2012	Kl. 13:30	Kl. 13:40	530 EUR

* Beløbet er den samlede mængde obligationer der i alt skal sælges på auktion.

IPMO-periode

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

Valør

2. juli 2012.

Deltagere

Bud kan afgives af alle med adgang til realkreditemissionsdelmarkedet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

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.