

Bilag til Selskabsmeddelelse nr. 68/2021

Vilkår for Realkredit Danmarks salg den 26. august 2021

Salg

RD Cibor6® (RO)

Salget foregår på Bloombergs Messenger.

Salget afholdes torsdag den 26. august 2021. Tidspunktet annonceres via Bloombergs Messenger på selve dagen.

FlexGaranti®

Auktionen foregår via 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.

Tidspunktet fra sidste bud er lagt ind til den endelige tildeling, kaldet IPMO-perioden, er 10 minutter. Realkredit Danmark afregner hurtigst muligt efter skæringstidspunktet og senest ved IPMO-periodens udløb.

Auktionen afholdes torsdag den 26. august 2021 kl. 11.00.

Tildeling

Alle bud under skæringstillægget vil blive afregnet det fulde beløb til skæringstillægget.

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

Alle bud over skæringstillægget vil ikke blive afregnet.

Decimaler

Det vil være muligt at byde med to decimalers nøjagtighed.

Bud/afregning

Obligationerne udbydes til kurs 100,20, og bud afgives i form af mængde og tillæg til referencerenten. Rentetillægget vil gælde fra 1. oktober 2021 og til obligationens udløb.

Valør

1. oktober 2021.

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

Deltagere***RD Cibor6® (RO)***

Bud kan afgives af Realkredit Danmarks Primary Dealers via Bloombergs Messenger.

FlexGaranti®

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

Refinansieringsbeløb

Følgende obligationer udbydes:

Dato	ISIN	Serie	Type	Reference-rente	Udløb	Rente-gulv	Rente-loft	Valuta	Refinansieringsbeløb
26. august 2021	Tba	12R	RO	Cibor 6M	1-10-2024	Nej	Nej	DKK	220 mDKK
26. august 2021 kl. 11.00	Tba	33S	SDRO	Cibor 6M	1-10-2031	Nej	1,50%	DKK	850 mDKK

Øvrige vilkår

1. Realkredit Danmark er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb ved salget.
2. Realkredit Danmark vil ikke foretage handler før afregningstidspunktet den pågældende dag i ovennævnte ISIN kode.
3. Realkredit Danmark kan vælge at udskyde det planlagte salg.
4. Realkredit Danmark kan vælge at ændre den planlagte salgsperiode.

Såfremt punkterne 3-4 bliver aktuelle, vil dette blive meddelt via Reuters Messenger.

Særligt om forlængelse i henhold til §6 i Lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.

For obligationer med mulighed for forlængelse gælder nedenstående.

Forlængelse af løbetid ved manglende aftagere

Såfremt det mod forventning viser sig, at der i forbindelse med de planlagte salgsaktiviteter ikke er tilstrækkeligt med aftagere, vil Realkredit Danmark forsøge at gennemføre yderligere salgsaktiviteter. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes Realkredit Danmark at få afsat den samlede mængde obligationer, kan Realkredit Danmark senest én bankdag før obligationernes ordinære udløb træffe beslutning om helt eller delvist at forlænge obligationerne. Meddelelse herom vil ske via selskabsmeddelelse.

Realkredit Danmark kan i givet fald forlænge de pågældende obligationer med 12 måneder ad gangen fra deres ordinære udløbsdato.

Forlængelse af løbetid ved rentestigning

Såfremt Realkredit Danmark ikke har en berettiget forventning om, at obligationerne kan afhændes til en effektiv rente mindre end den effektive rente fastlagt i forbindelse med seneste refinansiering, ca. 12 måneder tidligere, plus 5 procentpoint, vil Realkredit Danmark aflyse det planlagte salg. Dette vil blive meddelt markedet via en selskabsmeddelelse.

Så snart Realkredit Danmark har en berettiget forventning om, at salget kan gennemføres, vil ny plan for salget blive meddelt via selskabsmeddelelse. Realkredit Danmark kan forsøge at sælge obligationerne frem til én bankdag før obligationernes ordinære udløb.

Såfremt det mod forventning ikke lykkes Realkredit Danmark at sælge obligationerne, kan Realkredit Danmark træffe beslutning om, at obligationerne helt eller delvist forlænges med 12 måneder fra obligationernes ordinære udløbsdato under henvisning til, at den effektive rente i forbindelse med refinansiering bliver mere end 5 procentpoint højere end den effektive rente fastlagt i forbindelse med den seneste refinansiering, ca. 12 måneder tidligere.

Beslutning om forlængelse vil blive truffet senest én bankdag før obligationernes ordinære udløb og meddeles ved en selskabsmeddelelse.