

Bilag: Selskabsmeddelelse nr. 35/2024**Vilkår for Realkredit Danmarks auktion den 27. – 29. maj 2024****Auktionen**

Auktionerne foregår på CPH Auctions på Nasdaq Copenhagen A/S.

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/afregning

Obligationerne udbydes til kurs 100,20, og bud afgives i form af mængde og tillæg til referencerenten.

Rentetillægget vil gælde fra 1. juli 2024 og til obligationernes udløb.

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.

Tildeling

Det hollandske auktionsprincip betyder, at 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 lægge bud ind med to decimalers nøjagtighed.

Valør

1. juli 2024.

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.

Auktionsmængde

Følgende SDRO forventes udbudt:

Dato	Skærings-tidspunkt	ISIN	Serie	Reference-rente	Udløb	Rente-gulv	Valuta	Mængde mio.
27. maj 2024	11:00	TBA	12E	Cibor 6M	1-7-2028	Nej	DKK	7.300
28. maj 2024	11:00	TBA	11F	Cita 6M	1-7-2028	Nej	DKK	20.000
29. maj 2024	11:00	TBA	12F	Cibor 6M	1-7-2028	Nej	DKK	11.800

Blokemission

Realkredit Danmark vil forud for auktionerne foretage blokemission svarende til det fulde refinansieringsbeløb i begge ISIN's.

Øvrige vilkår

1. Realkredit Danmark er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionen.
2. Realkredit Danmark vil ikke foretage handel 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.