Bilag: Endelige udbudte mængder på auktioner over obligationer i serie 10F og 10G

Vilkår for Realkredit Danmarks auktion i serie 10F og 10G den 16. november – 20. november 2026

Auktionen
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.

Tildeling
Det hollandske auktionsprincip betyder, at alle bud over skæringskursen 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 2028.

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 2028-2032 i serie 10F.

Bud/afregning
Auktionerne 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.
Realkredit Danmark afregner hurtigst muligt efter skæringstidspunktet og senest ved IPMO-periodens udløb.

Valør
4. januar 2027.

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

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

Følgende SDRO udbydes:

Dato	ISIN	Valuta	Årgang	Serie	Skærings-tidspunkt	Total mængde (nom) mio.
17. november 2026	DK0004603891	DKK	2028	10F	13.30	1.400
16. – 20. november 2026	DK0004632486	DKK	2028 1IT	10F	11.00	34.500
17. november 2026	DK0004606993	DKK	2029	10F	13.30	650
18. november 2026	DK0004632569	DKK	2029 2IT	10F	13.30	1.650
16. – 19. november 2026	DK0004610243	DKK	2030	10F	12.30	9.400
18. november 2026	DK0004614153	DKK	2031	10F	13.30	450
16. – 19. november 2026	DK0004617255	DKK	2032	10F	12.30	11.400

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

Realkredit Danmark planlægger at sælge nedenstående SDRO via tapsalg:

Dato	ISIN	Valuta	Årgang	Serie	Total mængde, (nom.) mio.
18. november 2026	DK0004620473	DKK	2033	10F	55
18. november 2026	DK0004624897	DKK	2034	10F	15
19. november 2026	DK0004633021	EUR	2028 1IT	10G	45
19. november 2026	DK0004610839	EUR	2030	10G	1

Blokemission

Realkredit Danmark vil forud for auktionerne foretage blokemission i DK0004632486, DK0004617255 og DK0004633021 svarende til de udbudte mængder.

Øvrige 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.
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.

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.