

Nasdaq Copenhagen A/S

Vilkår for KommuneKredits auktion over rentetilpasningslån 2017

19. december 2017

Som fastsat af Økonomi- og Indenrigsministeriet udbyder KommuneKredit obligationer til refinansiering af støttede lån i det almene byggeri, samt til refinansiering af almindelige udlån.

Rating og status

Obligationerne er ratet AAA/Aaa af henholdsvis Standard & Poors og Moody's og udstedes af KommuneKredit som senior gæld. KommuneKredits obligationer er 0%-vægtede.

Fondskode

Auktionen afholdes i den nedenfor nævnte obligationsserie. Den forventede udbudte mængde af obligationer, som auktioneres, er som følger:

<u>Serie</u>	<u>Fondskode</u>	<u>Forventet udbudt nominel mængde</u>
1% 2019	DK000892963-1	DKK 1,8 mia.

Auktionsdato og form

Auktionen vil blive afholdt 28. december 2017 i tidsrummet 10:30 til 11:00 i overensstemmelse med følgende vilkår:

Auktionen vil blive foretaget af KommuneKredit efter hollandsk princip. Alle bud over skæringskursen vil blive afregnet til skæringskursen med det fulde beløb. Bud på skæringskursen vil blive afregnet pro rata. Alle bud under skæringskursen vil ikke blive afregnet.

Bud på auktionen skal afgives i multipla af DKK 300 mio. og med 3 decimaler. Det er muligt at afgive flere bud.

Valør

Obligationerne afvikles valør 2. januar 2018.

Kontakt detaljer for bud på auktionen

Danske Bank, Jyske Bank, Nordea, Nykredit, Skandinaviska Enskilda Bank og Sydbank deltager i auktionen og kan afgive bud mellem kl. 10:30 og kl. 11:00 på auktionsdagen, 28. december 2017, til KommuneKredit via Bloomberg efter nærmere

aftale. Tildeling af de accepterede bud offentliggøres til de deltagende banker kl. ca. 11:15 ligeledes via Bloomberg efter nærmere aftale.

Øvrige vilkår

KommuneKredit er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionen. KommuneKredit kan vælge at ændre den planlagte salgsperiode, herunder udskyde eller helt aflyse det planlagte salg. Ved teknisk nedbrud eller anden force majeure vil auktionen blive udskudt til et senere tidspunkt.

Spørgsmål vedrørende auktionen kan rettes til:

Erik Kuf Keil, telefon 33 69 76 54

Christian Hald, telefon 33 69 76 80

Morten Dresling, telefon 33 69 76 75

Med venlig hilsen

KommuneKredit