

Endelige vilkår Serie 12U

Udstedt af Realkredit Danmark A/S
i Kapitalcenter T

Endelige vilkår serie 12U**Inkonverterbare og variabelt forrentede annuitetsobligationer med mulighed for afdragsfrihed**

Obligationstype	Særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO)
Valuta	EUR
Seriens åbning	Serien åbnes for udstedelse af særligt dækkede realkreditobligationer den 17. april 2012 og lukkes efter Realkredit Danmarks senere beslutning.
Seriens årgange	Serien inddeles i årgange. Realkredit Danmark træffer beslutning om årgangenes åbning og lukning. Seriens første årgang, der benævnes 2013, åbnes den 17. april 2012 og udløber den 1. juli 2013. Realkredit Danmark træffer beslutning om efterfølgende årganges udløb.
Rente	Rentefodsafdelingerne i serien udstedes med variabel kuponrente. Realkredit Danmark fastsætter den initiale kuponrente umiddelbart inden en rentefodsafdelings åbning. Den initiale kuponrente er gældende indtil førstkommende rentefastsættelse. Seriens første årgang har første rentefastsættelse den 1. juli 2012. Rentefodsafdelingerne er variabelt forrentede. Rentefodsafdelingernes kuponrente fastsættes kvartårligt med virkning fra 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober eller halvårligt med virkning fra 1. januar og 1. juli. Kuponrenten fastsættes som EURIBOR rentesatsen, jf. definitionen nedenfor, multipliceret med 365/360 og derefter tillagt et for hver rentefodsafdeling fastsat rentetillæg. Kuponrenten afrundes til to decimaler. Ved åbning af øvrige rentefodsafdelinger fastsætter Realkredit Danmark rentefastsættelse, et rentetillæg p.a. og amortisation.
Definition af EURIBOR rentesatsen:	For rentefodsafdelinger med kvartårlig rentefastsættelse fastsættes EURIBOR rentesatsen kvartalsvist som den dagligt noterede 3 måneders EURIBOR rentesats den fjerde sidste bankdag i henholdsvis december, marts, juni og september. For rentefodsafdelinger med halvårlig rentefastsættelse, fastsættes EURIBOR rentesatsen halvårligt som den dagligt noterede 6 måneders EURIBOR rentesats den fjerde sidste bankdag i henholdsvis december og juni. Noteringen af EURIBOR rentesatsen organiseres af The European Banking Federation (EBF) og The Financial Markets Association (ACI) med Reuters som nuværende beregningsagent (EURIBOR=). Såfremt EBF og ACI ophører med at notere den anførte EURIBOR

Endelige vilkår serie 12U

rentesats vil Realkredit Danmark beregne renten som anført i det ovenstående på basis af en tilsvarende 3 måneders henholdsvis 6 måneders pengemarkedsrentesats.

Betalingstermin

Betalingsterminerne er den første bankdag efter udløbet af en terminsperiode.

Rentebetalingerne dækker den forudgående terminsperiode og beregnes efter de til enhver tid gældende obligationskonventioner.

Realkredit Danmark kan ved åbning af nye årgange eller nye rentefodsafdelinger i serien ændre tidspunktet for eller antallet af årlige betalingsterminer.

Særligt gælder for obligationer udstedt via VP Lux (LU ISINKode), at betalingsterminerne er den første TARGET bankdag efter en terminsperiode.

Rentekonvention

Renteberegning foretages efter de til enhver tid gældende konventioner, pt. på basis af faktiske dage divideret med faktiske dage.

Amortisering

Hver rentefodsafdeling udgør en selvstændig amortisationsgruppe, hvor de særligt dækkede realkreditobligationer amortiseres i samme omfang som de udlån, Realkredit Danmark har ydet dermed, ordinært amortiseret som angivet for hver rentefodsafdeling.

Lånene er enten stående lån eller annuitetslån med mulighed for afdragsfrie perioder i op til 10 år.

De afdragsfrie perioder kan frit placeres i de enkelte udlåns løbetid.

Efter en afdragsfri periode amortiseres udlånet efter annuitetsprincippet.

For udlånet fastsættes ydelserne således, at der opnås dækning for rente og afdrag på de i anledning af udlånene udstedte særligt dækkede realkreditobligationer.

Rentefodsafdelinger med kvartårlig rentefastsættelse indløses til parikurs den førstkommende 1. januar, 1. april, 1. juli henholdsvis 1. oktober efter de enkelte årganges udløb.

Rentefodsafdelinger med halvårlig rentefastsættelse indløses til parikurs den førstkommende 1. januar henholdsvis 1. juli efter de enkelte årganges udløb.

Vilkår

Nærværende endelige vilkår udgør sammen med vilkårene i Værdipapirnotens punkt 4 – ”Oplysninger om de værdipapirer, der udbydes eller optages til notering” i ”Basisprospekt for særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af Realkredit Danmark A/S i kapitalcenter T” vilkårene for de udstedte obligationer.

Basisprospekt

Obligationerne i serie 12U er omfattet af ”Basisprospekt for særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af Realkredit Danmark A/S i kapitalcenter T”.

Basisprospektet kan ses på www.rd.dk/Investor.

København, april 2013

Endelige vilkår serie 12U

Tabel 1 Obligationer med variabel rente										
ISINkode	Reference-rente	Rentetillæg p.a.	Antal årlige rentefastsættelser	Rentefastsættelser gældende pr.	Første rentefastsættelse gældende fra	Startdato for første renteperiode	Åbningsdato	Lukningsdato	Udløb	Amortisation
LU0774768575	EURIBOR 3M	+0,18 %	4	1. januar 1. april 1. juli 1. oktober	01-07-2012	01-04-2012	17-04-2012	30-04-2013	01-07-2013	Hybrid*
LU0920284709	EURIBOR 3M	Fastsættes senere på auktion	4	1. januar 1. april 1. juli 1. oktober	01-07-2013	01-04-2013	17-04-2013	30-04-2016	01-07-2016	Hybrid*

*Obligationerne amortiseres i samme omfang, som de lån obligationerne har finansieret. Lånene er enten stående lån eller annuitetslån med mulighed for afdragsfrie perioder i op til 10 år.

Endelige vilkår serie 12U

Tabel 2		Obligationer med variabel rente						
ISINKode	Termins- periode	Antal terminer pr. år	Konvention	Initial rente p.a.**	Valuta	Noteringssted	1. noteringsdato	Registreringssted
LU0774768575	01/04 – 30/06 01/07 – 30/09 01/10 – 31/12 01/01 – 31/03	4	Faktisk/Faktisk	1,09%	EUR	NASDAQ OMX Copenhagen A/S	02-05-2012	VP LUX S.à r.l.
LU0920284709	01/04 – 30/06 01/07 – 30/09 01/10 – 31/12 01/01 – 31/03	4	Faktisk/Faktisk	0,59 %	EUR	NASDAQ OMX Copenhagen A/S	23-04-2013	VP LUX S.à r.l.

**Den initiale rente gælder fra åbningsdato og frem til første rentefastsættelse

à