

NASDAQ OMX Copenhagen A/S

## Vilkår for KommuneKredits auktion over rentetilpasningslån 2014

19. november 2014

Som fastsat af Ministeriet for By, Bolig og Landdistrikter udbyder KommuneKredit obligationer til refinansiering af støttede lån i det almene byggeri. Herudover udbyder KommuneKredit obligationer til refinansiering af almindelige udlån uden statsstøtte.

### Rating og status

Obligationerne er ratet AAA/Aaa og udstedes af KommuneKredit som senior gæld. KommuneKredits obligationer er 0% vægtede.

### Fondskode

Auktionen sker i de nedenfor nævnte obligationsserier. Den forventede udbudte mængde af obligationer, som auktioneres er som følger:

<u>Serie</u>	<u>Fondskode</u>	<u>Forventet udbudt nominal mængde</u>
4% 2016	DK000892726-2	DKK 425 mio.
2% 2017	DK000892750-2	DKK 325 mio.
2% 2018	DK000892793-2	DKK 325 mio.
2% 2019	DK000892831-0	DKK 325 mio.
1% 2020	DK000892858-3	DKK 7,6 mia.

KommuneKredit offentliggør den endeligt udbudte mængde senest 15. december 2014.

### Auktionsform

Auktionen vil blive afholdt 16. december 2014 i tidsrummet 11:00 til 12:00 i overensstemmelse med nærværende vilkår.

Auktionen vil blive foretaget på vegne af KommuneKredit af Nordea Bank via NASDAQ OMX Copenhagen A/S i Genium INET FI-systemet 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 afgives med tre decimaler i serie 4% 2016 og med to decimaler i øvrige serier. Det er muligt at afgive flere bud i samme fondskode.

Der afholdes prøveauktion 15. december 2014 i tidsrummet 14:30 til 15:00. Vilkår for prøveauktionen offentliggøres senest 12. december 2014.

**Valør**

Obligationerne handles med valør 2. januar 2015.

**Kontakt detaljer for bud på auktionen**

Bud kan afgives mellem kl. 11:00 og kl. 12:00 på auktionsdagen 16. december 2014 til Nordea Bank via Genium INET FI-systemet, ordrebogs-ID: NBF. Tildeling af de accepterede bud offentliggøres kl. 12:10.

**Øvrige vilkår**

KommuneKredit er ikke forpligtet til at sælge hele det annoncerede beløb på auktionen. 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.

Med venlig hilsen

KommuneKredit