

REALKREDIT DANMARK A/S

Almindelige vilkår for særligt dækkede realkreditobligationer i Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S

§ 1 Udstedelse af særligt dækkede realkreditobligationer anvendes til finansiering af realkreditudlån i danske kroner ydet af Realkredit Danmark A/S eller realkreditselskaber, der er helt eller delvist ejede af Realkredit Danmark A/S.

Overskydende midler fra en blokemission af særligt dækkede realkreditobligationer kan i overensstemmelse med realkreditlovgivningen anbringes i sikre og likvide værdipapirer.

Udstedelse af særligt dækkede realkreditobligationer sker i serier. Realkredit Danmark A/S fastsætter, i tilslutning til nærværende almindelige vilkår, endelige vilkår for serierne.

Konti skal føres hos pengeinstitutter med en rating på mindst BBB/A-2 hos Standard & Poor's. Hvis det kontoførende pengeinstitut ikke længere har en rating på mindst BBB/A-2 hos Standard & Poor's skal konto overføres til et pengeinstitut, der opfylder dette kriterium inden for 30 dage. Hvis det kontoførende institut ikke længere har en rating hos Standard & Poor's eller aldrig har haft en rating hos Standard & Poor's skal Realkredit Danmark A/S ikke overføre kontoen, forudsat at Realkredit Danmark A/S kan påvise, at kontoen hos det kontoførende institut ikke har negative konsekvenser for ratingen af særligt dækkede realkreditobligationer udstedt i henhold til nærværende basis. Uanset denne bestemmelse kan Realkredit Danmark A/S have indestående på konti i pengeinstitutter, der ikke har en rating hos Standard & Poor's, inden for en beløbsramme på DKK 100 millioner pr. pengeinstitut og DKK 500 millioner totalt.

§ 2 Realkredit Danmark A/S træffer i de endelige serievilkår bestemmelse om tidspunktet for påbegyndelsen og ophøret af udstedelsen af de særligt dækkede realkreditobligationer, inddeling af de i serien udstedte særligt dækkede realkreditobligationer i årgange, der benævnes med seneste amortisationsår, samt inddeling af årgangene i rentefodsafdelinger.

§ 3 Hver rentefodsafdeling udgør en selvstændig amortisationsgruppe, hvor de særligt dækkede realkreditobligationer amortiseres ordinært som angivet i de endelige serievilkår.

Hvis en særligt dækket realkreditobligationsserie i de endelige vilkår er angivet at være konverterbar, indgår beløb, Realkredit Danmark A/S har modtaget fra låntagernes førtidige indfrielse i amortisationen, medmindre Realkredit Danmark A/S har anvendt de neden for anførte muligheder for opkøb og indfrielse uden samtidig udtrækning.

Amortisationen finder sted i henhold til en af Realkredit Danmark A/S foretaget udtrækning og sker ved indløsning til parikurs pr. en betalingstermin for de pågældende særligt dækkede realkreditobligationer. Ved udtrækningen bestemmes hvilke andele af de udstedte særligt dækkede realkreditobligationer, der skal indløses. Umiddelbart efter udtrækningen offentliggøres, at denne har fundet sted, og at det nærmere resultat af udtrækningen oplyses ved henvendelse til Realkredit Danmark A/S.

Realkredit Danmark A/S forbeholder sig endvidere ret til amortisation ved annulation efter opkøb, for så vidt angår den del af de særligt dækkede realkreditobligationers amortisation, der overskrider den til enhver tid af Realkredit Danmark A/S beregnede ordinære amortisation.

Realkredit Danmark A/S forbeholder sig endelig ret til at tilbyde låntagerne i en afdeling, at lån kan indfries, uden at der sker en samtidig udtrækning eller annullation af særligt dækkede realkreditobligationer svarende til dem, der blev udstedt i anledning af lånet.

Hvis en særligt dækket realkreditobligationsserie i de endelige vilkår er angivet at være inkonverterbar, indgår beløb, Realkredit Danmark A/S har modtaget fra låntagernes førtidige indfrielse af lån inden for afdelingen ikke i den amortisation, der finder sted ved udtrækning, idet denne foretages som om førtidigt indfrielede lån fortsat amortiseres ordinært.

§ 4 Betalingsterminerne for renter og udtrukne særligt dækkede realkreditobligationer er den første bankdag efter udløbet af et kalenderkvartal. Rentebetalingen dækker den forudgående kvartalsperiode og foretages efter de til enhver tid gældende konventioner, pt. på basis af faktiske dage divideret med faktiske dage. Realkredit Danmark A/S kan ved åbningen af nye årgange eller rentefodsafdelinger ændre tidspunktet for og/eller antallet af årlige betalingsterminer.

§ 5 For Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S oprettes en seriereservefond, som er fælles for serie S og Q samt øvrige serier i Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S. Krav i henhold til de særligt dækkede realkreditobligationer kan alene rettes mod den enkelte serie og øvrige serier med fælles reservefond i Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S.

Realkredit Danmark A/S træffer beslutning om åbning af øvrige serier i Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S. Realkredit Danmark A/S træffer ligeledes beslutning om overførsel af serier til Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S.

Reservefonden skal stedse have en størrelse, der opfylder kravene i den til enhver tid gældende realkreditlovgivning. I det omfang, serien opfylder lovgivningens kapitaldækningskrav, kan eventuelle overskydende midler overføres fra Realkredit Danmark A/S Kapitalcenter S til selskabets formue ("Instituttet i øvrigt").

Låntagerne i serien hæfter ikke solidarisk overfor Realkredit Danmark A/S og har ved indfrielse af lån ikke krav på at få udbetalt en del af Realkredit Danmark A/S' formue.

§ 6 De særligt dækkede realkreditobligationer mortificeres efter lovgivningens almindelige regler. Betalingskrav i henhold til de særligt dækkede realkreditobligationer forældes efter lovgivningens almindelige regler.

Forfaldne obligations- og rentebeløb forrentes ikke fra forfaldsdagen og tilfalder Realkredit Danmark A/S, hvis de ikke hæves inden forældelsesfristens udløb.

§ 7 Nærværende Almindelige vilkår træder i kraft den 1. juli 2007 og er gældende for serier med betegnelsen S, der åbnes denne dag og senere.

Bestemmelserne i nærværende Almindelige vilkår kan fraviges i de endelige serievilkår, i hvilke tilfælde bestemmelserne i de endelige vilkår er gældende.

§ 8 De særligt dækkede realkreditobligationer er underkastet den til enhver tid gældende lovgivning og de til enhver tid gældende vedtægter for Realkredit Danmark A/S.

§ 9 Realkredit Danmark A/S er ikke ansvarlig for skader eller tab herunder som følge af for sen betaling, der skyldes lovforskrifter, foranstaltninger foretaget af myndigheder eller lignende, indtruffet eller truende krig, oprør, borgerlige uroligheder og naturkatastrofer.

Ligeledes er Realkredit Danmark A/S ikke ansvarlig for skade eller tab, herunder som følge af for sen betaling, der skyldes strejke, lock-out og blokade. Dette gælder uanset, om Realkredit Danmark A/S selv er part i konflikten, og den kun rammer dele af Realkredit Danmark A/S' funktioner.

Realkredit Danmark A/S er erstatningsansvarlig, hvis vi på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalens forpligtelser for sent eller mangelfuldt.

Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er Realkredit Danmark A/S ikke ansvarlig for tab, som skyldes:

- Nedbrud i/manglende adgang til IT-systemer eller beskadigelse af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder, uanset om det er Realkredit Danmark A/S selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne.
- Svigt i Realkredit Danmark A/S' strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, krig, oprør, borgerlige uroligheder, sabotage, terror eller hærværk (herunder computervirus og – hacking).
- Strejke, lock-out, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet mod eller iværksat af Realkredit Danmark A/S selv eller vores organisation, og uanset konfliktens årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af Realkredit Danmark A/S.
- Andre omstændigheder, som er uden for Realkredit Danmark A/S' kontrol.

Realkredit Danmark A/S' ansvarsfrihed gælder ikke hvis:

- Realkredit Danmark A/S burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen blev indgået eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet.
- Lovgivningen under alle omstændigheder gør Realkredit Danmark A/S ansvarlig for det forhold, som er årsagen til tabet.

Kgs. Lyngby, juli 2007
Realkredit Danmark A/S