

Til Nasdaq Copenhagen

5. august 2025

Vilkår for Nykredits og Totalkredits auktioner

Det samlede obligationsudbud ved refinansiering af variabelt forrentede lån på Nykredits og Totalkredits refinansieringsauktioner er opgjort til ca. 47,2 mia. kr. Auktionerne gennemføres i perioden 20. til 22. august 2025.

I auktionsperioden offentliggør Nykredit Realkredit A/S dagens udbud i de enkelte fondskoder på nykredit.com/ir.

Vilkår for auktionerne med liste over berørte obligationer, udbudsmængder og auktionstidspunkter fremgår af bilag 1 og 2.

Spørgsmål vedrørende obligationssalget og tekniske spørgsmål i forbindelse hermed kan rettes til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital, Morten Willendrup på tlf. 44 55 16 92.

Øvrige spørgsmål kan rettes til Kommunikation på telefon 44 55 14 50.

Bilag 1: Auktionsvilkår

Udbudte obligationer, udbudsmængder og auktionsplan

Oversigt over auktionsplan, udbudte obligationer, forventede mængder og afviklingstidspunkter ses i bilag 2.

Hver morgen kl. 9.00 i auktionsperioden offentliggøres dagens udbud i de enkelte fondskoder på nykredit.com/ir under fanebladet "Gæld", hvor man kan finde informationer om refinansieringsauktioner.

Refinansieringsprincipper – variabelt forrentede lån

Refinansiering af de variabelt forrentede lån foregår ved fem enkeltstående auktioner.

- Fondskode DK000955116-0 er konverterbar.
Obligationen udbydes og afregnes til kurs **100,00**.
På basis af udbudskursen bydes der på et rentetillæg/-fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.
Referencerente: Cita/3m
Fixingmetode: 2. sidste bankdag
Udløbende fondskode: DK000954403-3
- Fondskode DK000954993-3 er inkonverterbar.
Obligationen udbydes og afregnes til kurs **100,20**.
På basis af udbudskursen bydes der på et rentetillæg/-fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.
Referencerente: Cibor/3m
Fixingmetode: 5. sidste bankdag (korrigeret)
Udløbende fondskode: DK000954381-1
- Fondskode DK000955000-6 er inkonverterbar.
Obligationen udbydes og afregnes til kurs **100,20**.
På basis af udbudskursen bydes der på et rentetillæg/-fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.
Referencerente: Cibor/3m
Fixingmetode: 5. sidste bankdag (korrigeret)
Udløbende fondskode: DK000953652-6
- Fondskode DK000954985-9 er inkonverterbar.
Obligationen udbydes og afregnes til kurs **100,20**.
På basis af udbudskursen bydes der på et rentetillæg/-fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.
Referencerente: Cibor/3m
Fixingmetode: 5. sidste bankdag (korrigeret)
Udløbende fondskode: DK000953822-5
- Fondskode DK000955019-6 er inkonverterbar.
Obligationen udbydes og afregnes til kurs **100,20**.
På basis af udbudskursen bydes der på et rentetillæg/-fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.
Referencerente: Euribor/3m
Fixingmetode: 2. sidste bankdag
Udløbende fondskode: DK000953660-9

Rating

Alle auktionerede obligationer i kapitalcenter H og G er ratet AAA af S&P.

Bud

Bud kan afgives med to decimalers nøjagtighed.

For DKK-denominerede obligationer kan der bydes i enheder af 100.000 kr., og for EUR-denominerede obligationer kan der bydes i enheder af 10.000 euro.

Det er muligt at afgive flere bud i samme fondskode.

Auktionsform

Auktioner over obligationer i kapitalcenter H og G vil foregå på Nasdaq Copenhagens auktionsdelmarked: 136 – CPH Auctions. Deltagere er alle børsmæglere og investorer med adgang til auktionsdelmarkedet på Nasdaq Copenhagen.

Tildeling

For obligationer, hvor der bydes på rentetillæg/-fradrag, vil bud under skæringen blive tildelt den fulde mængde, og for bud på skæringen kan der blive tale om pro rata-tildeling.

Alle gennemførte handler offentliggøres på Nasdaq Copenhagen.

Tildeling på auktioner vil ske hurtigst muligt, dog senest 10 minutter efter auktioner er lukket.

Betinget udbud for obligationer med rentetrigger

For de obligationer, der udbydes med rentetrigger, gælder, at det er en betingelse for endelig gennemførelse af salget (tildeling), at der ikke dermed sker en rentestigning på mere end 5 procentpoint. Der henvises til lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Valør

Alle obligationerne handles med lang valør. Valørdatoen for alle handler, der indgås på auktioner, er den 1. oktober 2025.

Reversefacilitet

Da obligationerne handles med lang valør, vil Nykredit Realkredit A/S tilbyde en reversefacilitet til de auktionsdeltagere, der er blevet tildelt obligationer, og som ønsker at råde over obligationerne allerede efter to handelsdage.

Via reversefaciliteten tilbyder Nykredit Realkredit A/S at sælge de tildelte obligationer med almindelig 2-dages valør og købe dem tilbage med valør den 1. oktober 2025.

Størrelsen af reversefaciliteten fastsættes individuelt og kan højst udgøre den enkelte byders tildelte mængde. Reversefaciliteten kan betinges af, at investor samtidigt tilvejebringer en tilsvarende mængde obligationer med udløb den 1. oktober 2025.

Reversefaciliteten aftales individuelt ved telefonisk henvendelse til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital, ved Morten Søby Willendrup på tlf. 44 55 16 92.

Forbehold vedrørende gennemførelse af auktioner

Såfremt det mod forventning viser sig ikke at være teknisk muligt at gennemføre en auktion via Nasdaq Copenhagens auktionsdelmarked, vil nærmere information om den praktiske gennemførelse tilgå markedet via en selskabsmeddelelse.

Andre vilkår

Nykredit-koncernen er ikke forpligtet til at sælge de annoncerede udbudte mængder, og mængderne kan ydermere ændres som følge af udbetalinger i auktionsperioden. Endvidere kan hele eller dele af udbuddet udskydes, senest til den næstsidste bankdag i indeværende kvartal.

Senest den næstsidste bankdag i indeværende kvartal konstateres det, om der ved salget har været aftagere til alle de udbudte realkreditobligationer. Hvis det konstateres, at et salg må aflyses, meddeles dette straks herefter til markedet ved en selskabsmeddelelse.

Bilag 2: Afviklingstidspunkter og mængder for obligationer i kapitalcenter H

ISIN	Kapital- center	IT / RF*	Kupon	Udløbs dato	Bud på	Rente- trigger	LCR kategori	Valuta	Auktionsdatoer	Afviklings tidspunkter		Udbud (beløb i mio.)
										Skæring	Tildeling	
DK0009549933	SDO (H)	RF	Variabel	10-01-2029	Rente	-	1b	DKK	20-08-2025	10:30	10:40	11.800
DK0009550006	RO (G)	RF	Variabel	01-04-2028	Rente	-	1b	DKK	20-08-2025	11:30	11:40	9.600
DK0009549859	SDO (H)	RF	Variabel	10-01-2029	Rente	-	1b	DKK	21-08-2025	10:30	10:40	16.400
DK0009551160	SDO (H)	RF	Variabel	01-10-2028	Rente	-	1b	DKK	21-08-2025	11:30	11:40	5.500
DK0009550196	SDO (H)	RF	Variabel	01-04-2028	Rente	-	1b	EUR	22-08-2025	10:30	10:40	525

* (IT) Rente- og refinansieringstrigger / (RF) Refinansieringstrigger

Bemærk, at Nykredit-koncernen ikke er forpligtet til at sælge de annoncerede udbudte mængder, og mængderne kan ydermere ændres som følge af udbetalinger i auktionsperioden. Endvidere kan hele eller dele af udbuddet udskydes, senest til den næstsidste bankdag i indeværende kvartal.

Senest den næstsidste bankdag i indeværende kvartal konstateres det, om der ved salget har været aftagere til alle de udbudte realkreditobligationer. Oplysning herom meddeles straks til markedet ved selskabsmeddelelse.