

Til Nasdaq Copenhagen

5. november 2024

Vilkår for Nykredits og Totalkredits auktioner

Det samlede obligationsudbud ved rentetilpasning af tilpasningslån og refinansiering af variabelt forrentede lån på Nykredits og Totalkredits refinansieringsauktioner er opgjort til ca. 52,3 mia. kr. Auktionerne gennemføres i perioden 18. til 23. november 2024.

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, Christian Mauritzen på tlf. 44 55 10 14.

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 – tilpasningslån

Nykredit-koncernen udbyder fastforrentede inkonverterbare stående obligationer til rentetilpasning af lån efter princippet om "refinansieringskurs".

Ved rentetilpasning til refinansieringskurs sælges obligationerne på en eller flere auktioner. Kursen fastsættes som et vægtet gennemsnit af de kurser, som er opnået på auktion.

Vurderer Nykredit-koncernen, at mængden af obligationer til salg på auktion ikke er tilstrækkelig til at opnå en markedskonform pris, baseres refinansieringskursen i stedet på Referensecursen på den pågældende obligation på Nasdaq Copenhagen.

Refinansieringsprincipper – variabelt forrentede lån

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

- Fondskode DK000954721-8 er konverterbar.
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/6m
Fixingmetode: 5. sidste bankdag (korrigeret)
- Fondskode DK000954748-1 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: Cita/6m
Fixingmetode: 4. sidste bankdag (korrigeret)
- Fondskode DK000954756- 4 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: Cita/6m
Fixingmetode: 4. sidste bankdag (korrigeret)
- Fondskode DK000954764-8 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/6m
Fixingmetode: 5. sidste bankdag (korrigeret)

Rating

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

Bud

Bud på fastforrentede inkonverterbare stående obligationer afgives i form af mængde og kurs. For obligationer med udløb inden for 14 måneder kan der bydes i kurser med tre decimalers nøjagtighed. For øvrige obligationer kan der bydes 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 kurs, vil bud over skæringskursen blive tildelt den fulde mængde, og for bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata-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 auktionerne vil ske hurtigst muligt, dog senest 10 minutter efter auktionerne 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 auktionerne, er den 2. januar 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 2. januar 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. januar 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.

Tap-salg

Tap-salg sker den 19. og 20. november 2024. Købsinteresser kan afgives på dagen ved henvendelse til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital.

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 og G

ISIN	Kapital- center	IT / RF*	Kupon	Udløbs dato	Bud på	Rente- trigger	LCR kategori	Valuta	Auktionsdatoer		Afviklings tidspunkter		Udbud (beløb i mio.)
									Start dato	Slut dato	Skæring	Tildeling	
DK0009507931	SDO (H)	RF	2	01/01/2026	Kurs	-	1b	DKK	21/11/2024		10:30	10:40	800
DK0009511297	SDO (H)	RF	1	01/01/2027	Kurs	-	1b	DKK	21/11/2024		11:30	11:40	1.500
DK0009515363	SDO (H)	RF	1	01/01/2028	Kurs	-	1b	DKK	18/11/2024	20/11/2024	11:30	11:40	7.000
DK0009519357	SDO (H)	RF	1	01/01/2029	Kurs	-	1b	DKK	21/11/2024		11:30	11:40	1.800
DK0009524001	SDO (H)	RF	1	01/01/2030	Kurs	-	1b	DKK	18/11/2024	20/11/2024	10:30	10:40	5.000
DK0009546590	SDO (H)	RF	1	01/01/2035	Kurs	-	1b	DKK	Tapsalg**				100
DK0009547051	SDO (H)	IT / RF*	1	01/04/2026	Kurs	-	2a	DKK	20/11/2024	21/11/2024	13:00	13:40	2.800
DK0009546756	SDO (H)	IT / RF*	1	01/01/2026	Kurs	9.06%	non-level	EUR	18/11/2024		13:00	13:10	130
DK0009539033	SDO (H)	RF	1	01/01/2028	Kurs	-	non-level	EUR	19/11/2024		13:00	13:10	80
DK0009546673	SDO (H)	RF	3	01/01/2030	Kurs	-	non-level	EUR	Tapsalg**				9
DK0009547481	SDO (H)	RF	variabel	01/01/2028	Rente	-	1b	DKK	22/11/2024		10:30	10:40	15.750
DK0009547564	SDO (H)	RF	variabel	01/01/2028	Rente	-	1b	DKK	22/11/2024		11:30	11:40	14.250
DK0009547218	RO (G)	RF	variabel	01/01/2028	Rente	-	non-level	DKK	22/11/2024		13:00	13:10	800
DK0009547648	RO (G)	RF	variabel	01/07/2027	Rente	-	non-level	EUR	22/11/2024		13:00	13:10	25

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

** Tapsalg sker den 19. og 20. november 2024.

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.