

Til Nasdaq Copenhagen

1. februar 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. 47,8 mia. kr. Auktionerne gennemføres i perioden 5. til 9. februar 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, Emil Schmidt Andreasen på tlf. 44 55 22 72, Christian Mauritzen på tlf. 44 55 10 14 eller Lars Mossing Madsen på tlf. 44 55 11 66.

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. Det fremgår af oversigten, hvorvidt Nykredit Realkredit A/S forventer, at obligationerne udbydes på auktion

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 DK000951889-6 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)
- Fondskode DK000954527-9 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
- Fondskode DK000954438-9 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: Euribor/3m
Fixingmetode: 2. sidste bankdag
- Fondskode DK000954489-2 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: Euribor/3m
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 via 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. april 2024.

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. april 2024.

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. april 2024.

Reversefaciliteten aftales individuelt ved telefonisk henvendelse til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital ved Julie Lyth Laustsen på tlf. 44 55 25 26.

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 6. og 7. februar 2024.

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	Kapitalcenter	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	
DK0009543654	SDO (H)	IT / RF*	1	01/04/2025	Kurs	8,28%	1b	DKK	05/02/2024	09/02/2024	11:30	11:40	20.000
DK0009511297	SDO (H)	RF	1	01/01/2027	Kurs	-	1b	DKK	Tapsalg**				290
DK0009519357	SDO (H)	RF	1	01/01/2029	Kurs	-	1b	DKK	Tapsalg**				270
DK0009525834	RO (G)	RF	1	01/04/2025	Kurs	-	1b	DKK	Tapsalg**				160
DK0009530750	RO (G)	RF	1	01/04/2026	Kurs	-	2a	DKK	Tapsalg**				100
DK0009533507	RO (G)	RF	1	01/04/2027	Kurs	-	2a	DKK	07/02/2024		10:30	10:40	850
DK0009537920	RO (G)	RF	1	01/04/2028	Kurs	-	non-level	DKK	Tapsalg**				80
DK0009542847	RO (G)	RF	1	01/04/2029	Kurs	-	non-level	DKK	07/02/2024		10:30	10:40	400
DK0009518896	SDO (H)	RF	Variabel	01/04/2027	Rente	-	1b	DKK	08/02/2024		10:30	10:40	17.000
DK0009545279	SDO (H)	RF	Variabel	01/04/2027	Rente	-	1b	DKK	08/02/2024		13:00	13:10	6.500
DK0009544389	RO (G)	RF	Variabel	01/10/2026	Rente	-	non-level	EUR	09/02/2024		13:00	13:10	45
DK0009544892	RO (G)	RF	Variabel	01/10/2026	Rente	-	2a	EUR	09/02/2024		10:30	10:40	250

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

** Tapsalg sker den 6. og 7. februar 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.