

Til Nasdaq Copenhagen

3. november 2023

### **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. 37,3 mia. kr. Auktionerne gennemføres i perioden 20. til 24. november 2023.

I auktionsperioden offentliggør Nykredit Realkredit A/S dagens udbud i de enkelte fondskoder på [nykredit.com/ir](https://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. 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](http://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 to enkeltstående auktioner.

- Fondskode DK000954373-8 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.
- Fondskode DK000954411-6 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.

### **Rating**

Alle auktionerede obligationer i kapitalcenter H 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 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 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 2. januar 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. januar 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. januar 2024.

Reversefaciliteten aftales individuelt ved telefonisk henvendelse til Nykredit Realkredit A/S, Funding & Kapital, ved Frederik Bach Trier på tlf. 44 55 11 45.

### **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 22. og 23. november 2023. 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

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	
DK0009798480	SDO (H)	RF	2	01/01/2025	Kurs	-	1b	DKK	23/11/2023		11:30	11:40	850
DK0009507931	SDO (H)	RF	2	01/01/2026	Kurs	-	1b	DKK	23/11/2023		13:00	13:10	1.400
DK0009511297	SDO (H)	RF	1	01/01/2027	Kurs	-	1b	DKK	20/11/2023	22/11/2023	13:00	13:10	6.900
DK0009515363	SDO (H)	RF	1	01/01/2028	Kurs	-	1b	DKK	Tapsalg**				300
DK0009519357	SDO (H)	RF	1	01/01/2029	Kurs	-	1b	DKK	20/11/2023	22/11/2023	10:30	10:40	5.000
DK0009541286	SDO (H)	RF	1	01/01/2034	Kurs	-	non-level	DKK	Tapsalg**				150
DK0009540395	SDO (H)	IT / RF*	1	01/04/2024	Kurs	-	1b	DKK	23/11/2023		10:30	10:40	600
DK0009543654	SDO (H)	IT / RF*	1	01/04/2025	Kurs	-	1b	DKK	20/11/2023	22/11/2023	11:30	11:40	5.800
DK0009542334	SDO (H)	RF	1	01/07/2028	Kurs	-	1b	DKK	24/11/2023		10:30	10:40	700
DK0009542417	SDO (H)	IT / RF*	1	01/01/2025	Kurs	8,32%	non-level	EUR	21/11/2023		11:30	11:40	150
DK0009529232	SDO (H)	RF	1	01/01/2026	Kurs	-	non-level	EUR	Tapsalg**				8
DK0009533424	SDO (H)	RF	1	01/01/2027	Kurs	-	non-level	EUR	21/11/2023		13:00	13:10	60
DK0009543738	SDO (H)	RF	Variabel	01/01/2027	Rente	-	1b	DKK	24/11/2023		11:30	11:40	9.500
DK0009544116	SDO (H)	RF	Variabel	01/10/2026	Rente	-	1b	EUR	24/11/2023		13:00	13:10	600

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

\*\* Tapsalg sker den 22. og 23. november 2023.

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.