

Til Nasdaq Copenhagen

11. august 2026

Vilkår for Nykredits og Totalkredits auktioner

Det samlede obligationsudbud ved refinansiering af variabelt forrentede lån på Nykredits og Totalkredits refinansieringsauktioner er opgjort til ca. 42,9 mia. kr. Auktionerne gennemføres i perioden 19. til 21. august 2026.

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 enkeltstående auktioner i hver obligation.

For alle variabelt forrentede obligationer gælder;

- at obligationen udbydes og afregnes til kurs **100,20**.
- På basis af udbudskursen bydes der på et rentetillæg/-fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.

Herunder tabel for de variabelt forrentede obligationer med væsentlige karakteristika

ISIN	Reference-rente	Fixingmetode	Rentekonvention	Udløbende ISIN
DK0009554263	Cibor3M	5. sidste bankdag (korrigeret)	Faktisk/Faktisk	DK0009543498
DK0009553885	Cibor3M	5. sidste bankdag (korrigeret)	Faktisk/Faktisk	DK0009543142
DK0009553968	Cibor3M	5. sidste bankdag (korrigeret)	Faktisk/Faktisk	DK0009543225
DK0009554180	Cibor3M	5. sidste bankdag (korrigeret)	Faktisk/Faktisk	DK0009545352
DK0009554347	Euribor3m	2. sidste bankdag	Faktisk/360	DK0009544116
DK0009554420	Euribor3m	2. sidste bankdag	Faktisk/360	DK0009544389
DK0009554503	Euribor3m	5. sidste bankdag (korrigeret)	Faktisk/Faktisk	DK0009544892

DK0009554503 er konvertérbar til kurs 100. De resterende obligationer er inkonvertérbare.

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 auktionerne vil ske hurtigst muligt, dog senest 10 minutter efter auktionerne er lukket.

Valør

Alle obligationerne handles med lang valør. Valørdatoen for alle handler, der indgås på auktionerne, er den 1. oktober 2026.

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 2026.

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 2026.

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 og G

	Kapital-center	IT / RF*	Kupon	Udløbsdato	Bud på	LCR kategori	Valuta	Auktionsdatoer	Afviklings tidspunkter		Udbud (beløb i mio.)
									Skæring	Tildeling	
DK0009553885	SDO (H)	RF	Variabel	01-10-2029	Rente	1b	DKK	19-08-2026	10:30	10:40	10.100
DK0009554180	SDO (H)	RF	Variabel	01-10-2029	Rente	1b	DKK	19-08-2026	11:30	11:40	9.100
DK0009553968	SDO (H)	RF	Variabel	01-10-2029	Rente	1b	DKK	20-08-2026	10:30	10:40	9.000
DK0009554263	RO (G)	RF	Variabel	01-04-2029	Rente	1b	DKK	20-08-2026	11:30	11:40	4.900
DK0009554347	SDO (H)	RF	Variabel	01-10-2029	Rente	1b	EUR	21-08-2026	10:30	10:40	1.175
DK0009554503	RO (G)	RF	Variabel	01-10-2030	Rente	non-level	EUR	21-08-2026	11:30	11:40	70
DK0009554420	RO (G)	RF	Variabel	01-04-2029	Rente	non-level	EUR	21-08-2026	13:00	13:10	60

* (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.