

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
og pressen

## NYKREDITS OG TOTALKREDITS AUKTIONER ULTIMO 2009

7. oktober 2009

Der afholdes auktion over obligationer for 175 mia. DKK i perioden torsdag den 26. november til og med fredag den 11. december. Auktionerne afvikles i forbindelse med rentetilpasning af Nykredits og Totalkredits rentetilpasningslån og refinansiering af Nykredits og Totalkredits CIBOR-baserede lån.

Denne selskabsmeddelelse beskriver de overordnede rammer for auktionerne. Uddybende information vil blive offentliggjort senere.

### Tidsplan

Auktionerne afvikles efter følgende tidsplan:

- Torsdag den 26. november til onsdag den 2. december og mandag den 7. december til fredag den 11. december – alle dage inklusive – gennemføres auktioner i forbindelse med rentetilpasning til 10-dages gennemsnitskurs.
- Torsdag den 3. december gennemføres auktioner til refinansieringen af Nykredits CIBOR-lån og Totalkredits BoligXlån med 5-årigt renteloft.
- Fredag den 4. december gennemføres auktioner i forbindelse med rentetilpasning efter auktionkursprincippet.

### SDO- eller RO-finansiering

På auktionerne bliver der udbudt både særligt dækkede obligationer (SDO'er) og realkreditobligationer (RO'er). Retningslinjerne for valg af obligationstype er:

- Alt eksisterende udlån finansieret med SDO'er rentetilpasses med SDO'er.
- For udlån, der er finansieret med RO'er, gælder:
  - Alle rentetilpasningslån og BoligXlån uden renteloft til private og det almene område rentetilpasses med SDO'er.
  - Totalkredits BoligXlån med 5-årigt renteloft refinansieres med SDO'er.
  - Rentetilpasningslån på erhvervsområdet, bortset fra lån på det almene område, rentetilpasses med RO'er i DKK for F1- til F5-lån og i EUR for F1- til F3-lån. Lån med længere rentebindingsperioder rentetilpasses med SDO'er.
  - Nykredits CIBOR-lån refinansieres med RO'er.

Den fortsatte anvendelse af RO'er på erhvervsområdet sker i direkte forlængelse af Nykredits beslutning om tolagsbelåning.

### **Foreløbige mængder**

Nykredit forventer aktuelt at skulle sælge obligationer for i alt 175 mia. DKK. Heraf udgør obligationer i EUR et beløb svarende til 45 mia. DKK og CIBOR-baserede obligationer 6,6 mia. DKK. Som de foregående år vil de endelige obligationsmængder til refinansiering blive påvirket af omlægninger og refinansieringsændringer. De endelige auktionsmængder vil derfor kunne afvige fra forventningen.

Nykredit forventer, at en del låntagere vil anvende mulighederne for at flytte rentetilpasningstidspunktet. Herved spredes auktionerne mere jævnt på et større antal obligationer med udløb fordelt på de tre refinansieringstidspunkter 1. januar, 1. april og 1. oktober. Nykredits åbning af en række nye obligationer med udløb henholdsvis 1. april og 1. oktober er således en del af Nykredits strategi om løbende at fordele obligationssalget på flere auktioner over året.

Mere detaljerede forventninger til obligationsudbuddet bliver offentliggjort i november.

Spørgsmål kan rettes til vicedirektør Henrik Hjortshøj-Nielsen, Finansafdelingen, på telefon 44 55 10 40 eller kommunikationsdirektør Nels Petersen på telefon 44 55 14 70/20 22 22 72.

Med venlig hilsen  
Nykredit Realkredit A/S