

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S
og pressen

6. maj 2013

Vilkår for Nykredit-koncernens auktioner over variabelt forrentede obligationer

Det samlede obligationsudbud refiansiering af Cibor- og Euribor-baserede lån på Nykredit-koncernens refiansieringsauktioner den 30. Maj 2013 bliver på DKK 14 mia. Den samlede udbudsmængde fordeler sig med DKK 8,9 mia. i Cibor-baserede obligationer og EUR 0,7 mia. i Euribor-baserede obligationer.

På auktionsdagen offentliggør Nykredit dagens udbud i de enkelte fondskoder på nykredit.com/ir.

Vilkår for auktionerne med liste over berørte obligationer, mængder og auktionstidspunkter fremgår af bilag 1.

Spørgsmål vedrørende obligationssalget og tekniske spørgsmål i forbindelse hermed kan rettes til Nykredit Realkredit A/S, Finansafdelingen, afdelingsdirektør Lars Mossing Madsen på telefon 44 55 11 66 eller senior dealer Christian Mauritzen på telefon 44 55 10 14.

Øvrige 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.

Bilag 1: Auktionsvilkår

Udbudte obligationer, udbudsmængder og auktionsplan

ISIN	Kapital-center	Kupon	Udløbsdato	Valuta	Auktions-dato	Afviklingstidspunkter		Udbud
						Skæring	Tildeling	
DK000979309-3	RO (D)	Variabel	01-07-2015	DKK	30-5-2013	10:30	10:40	8.872
LU089642922-1	RO (D)	Variabel	01-07-2015	EUR	30-5-2013	11:30	11:40	699

Refinansieringsprincip – Cibor- og Euribor-baserede lån

Refinansiering af Cibor- og Euribor-baserede lån foregår ved enkeltstående auktioner.

På auktionerne udbydes obligationer til kurs 100,10, mens låntager afregnes til kurs 100,00. På basis af udbudskursen bydes der på tillæg/fradrag, der anvendes ved den løbende kuponfastsættelse.

Rating

Obligationernes rating fremgår af nykredit.com/ir.

Bud

Bud i variabelt forrentede obligationer afgives i form af mængde og tillæg/fradrag til referencerenten. Tillæg/fradrag bydes med to decimalers nøjagtighed.

For alle DKK-denominerede obligationer kan der bydes i enheder af DKK 100.000, og for alle EUR-denominerede obligationer kan der bydes i enheder af EUR 10.000.

Det er muligt at afgive flere bud i samme fondskode.

Auktionsform

Auktionerne vil foregå som en auktion på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Deltagerne er alle børsmæglere og investorer med adgang til emissionsdelmarkedet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Deltagerne kan se deres egne bud i Genium INET-systemet, men ikke de andre deltagers bud.

Tildeling

For variabelt forrentede obligationer fastsættes obligationens rentetillæg som det opnåede skæringstillæg. Bud under skæringstillægget bliver tildelt det fulde beløb til det fastsatte rentetillæg. For bud på skæringstillægget kan der blive tale om pro rata-tildeling.

Alle gennemførte handler offentliggøres på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Valør

Alle obligationerne handles med lang valør. Valørdatoen for alle handler, der indgås på auktionerne, er den 1. juli 2013.

Auktionsdelmarked

Variabelt forrentede obligationer: Auktionsdelmarked 136 – CPH Auctions

Reversefacilitet

Da obligationerne handles med lang valør, vil Nykredit Realkredit A/S tilbyde en reversefacilitet for variabelt forrentede obligationer til de auktionsdeltagere, der er blevet tildelt obligationer, og som ønsker at råde over obligationerne allerede efter 3 dage.

Via reversefaciliteten tilbyder Nykredit Realkredit A/S at sælge de tildelte obligationer med almindelig 3-dages valør og købe dem tilbage med valør den 1. juli 2013.

Størrelsen af reversefaciliteten fastsættes individuelt af Nykredit Realkredit A/S og kan højst udgøre den enkelte byders tildelte beløb. Nykredit Realkredit A/S kan betinge reversefaciliteten af, at investor samtidigt tilvejebringer en tilsvarende mængde obligationer med udløb 1. juli 2013.

Reversefaciliteten aftales individuelt ved telefonisk henvendelse til Nykredit Realkredit A/S, Finansafdelingen, ved Henrik Larsen på tlf. 44 55 11 90, Jes Winther Hansen på tlf. 44 55 10 76 eller Kim Tutein på tlf. 44 55 11 74.

Forbehold vedrørende auktion på emissionsdelmarkedet

Såfremt det mod forventning viser sig ikke at være teknisk muligt at gennemføre en auktion via NASDAQ OMX Copenhagen A/S' emissionsdelmarked med lang valør, vil nærmere information om auktionens praktiske gennemførelse tilgå markedet via en selskabsmeddelelse.

Andre vilkår

Nykredit Realkredit A/S er ikke forpligtet til at sælge de annoncerede mængder på auktionerne.