

NASDAQ Copenhagen

Selskabsmeddelelse nr. 110, 2019 - Auktion over obligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.

Refinansieringen af Nordea Kredits rentetilpasningslån pr. 1. januar 2020 gennemføres ved auktioner i særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO). De udbudte obligationer er ratet Aaa hos Moody's og AAA hos Standard & Poor's.

Auktionerne gennemføres af Nordea Bank Abp og afholdes på NASDAQ Copenhagens auktionsskelmarked tirsdag den 26. november og onsdag den 27. november 2019.

Auktionerne åbner dagligt kl. 09.00 og lukker henholdsvis kl. 10.00, 10.30 og kl. 11.15. Der vil ske tildeling af accepterede bud hurtigst muligt herefter, dog senest henholdsvis kl. 10.09, 10.39 og kl. 11.24.

Bud kan i tilfælde af tekniske problemer afgives til Nordea Markets. Kontaktpersoner er Thue Søndergaard på telefon 33 33 16 75 og Frank Klahsen på telefon 33 33 14 44.

Det er muligt at lægge bud ind med tre decimalers nøjagtighed i de 1-årige obligationer, mens der for øvrige obligationer bydes med maksimalt to decimaler.

Ved auktionen anvendes det hollandske auktionsprincip og auktionstypen "hidden call". Det indebærer, at alle bud over skæringskursen bliver afregnet det fulde beløb til skæringskursen. For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling, mens bud under skæringskursen ikke vil få nogen tildeling.

Auktionsmængder og -tidspunkter m.v. fremgår af side 3. Nordea Kredit er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb.

Salget afregnes med valør den 2. januar 2020.

De obligationer, der skal sælges på auktionerne, opskrives i VP Securities fredag den 22. november 2019.

Auktionsresultater og kalkulerede rentesatser kan dagligt følges på henholdsvis www.nordeakredit.dk under "Investor information" og på www.nordea.dk/privat/lan/bolig/foelg-auktionen.html.

Investorer tilbydes at modtage obligationer erhvervet på auktionerne med spot-valør, såfremt investor leverer udløbende inkonverterbare Nordea Kredit obligationer til Nordea Bank Abp. Ombytning aftales med Peter Brag eller Lau Kingo dagligt inden kl. 14.00.

De udbudte særligt dækkede realkreditobligationer er omfattet af bestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. ("Loven"). Auktionstriggen gælder for alle de udbudte særligt dækkede realkreditobligationer, mens rentetriggen tillige gælder for de særligt dækkede realkreditobligationer med udløbsdato senest 1. januar 2022.

For obligationer med auktionstrigger gælder:

Loven fastsætter restriktioner for det endelige salg og tildeling af obligationer i tilfælde af fejlet auktion.

For obligationer med rentetrigger gælder:

Loven fastlægger restriktioner for stigningen i den effektive rente i forbindelse med refinansiering. Den effektive rente må ikke stige mere end 5 procentpoint. Det er en betingelse for den endelige afslutning af salget og tildeling af obligationer, at denne begrænsning er overholdt.

I henhold til loven må Nordea Kredit ikke igangsætte auktioner uden at have en berettiget forventning om, at de kan gennemføres. Derfor overvåger Nordea Kredit markedssituationen helt op til auktionstidspunkterne, og i tilfælde af ændringer i markedssituationen kan der ske aflysning eller ændringer af auktionstidspunkter og -vilkår mv. Sådanne ændringer vil blive oplyst i en selskabsmeddelelse.

Spørgsmål kan rettes til Nordea Bank Abp, Long Term Funding, Peter Brag på telefon 33 33 16 63 og Lau Kingo på telefon 33 33 17 51.

Venlig hilsen

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

Nordea Kredit, auktioner af nye rentetilpasningsobligationer, november 2019

	Åbner	Lukker	Tildeling	Kupon	Papirnavn	ISIN	Mængde mio. DKK	Mængde mio. EUR	Forventet LCR kategori
Tirsdag, 26. november 2019	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROJA21IT1Y	DK0002045285	2.200		1B
	09.00	10.30	10.39	1%	1NDASDROJA23RF	DK0002045442	275		None
	09.00	11.15	11.24	1%	1NDAsEUJA21IT1Y	DK0002045525		130	None
Onsdag, 27. november 2019	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROJA21IT1Y	DK0002045285	2.200		1B
	09.00	10.30	10.39	1%	1NDASDROJA22IT2Y	DK0002045368	290		None
	09.00	11.15	11.24	1%	1NDASDROJA25RF	DK0002045012	575		None
Total							5.540	130	

TAP-auktion: Den 26. november 2019 afholdes TAP-auktion via Bloomberg:

ISIN-kode DK0002042183 1% 1NDASDROJA24RF. LCR kategori None. Forventet beløb til salg: DKK 35 mio.

TAP-auktionen annonceres med 10 minutters varsel og afvikles med valør 2. januar 2020.