

NASDAQ Copenhagen

Nr. 11, 2025 - Auktioner over obligationer i Nordea Kredit

Refinansieringen af Nordea Kredits rentetilpasningslån pr. 1. april 2025 gennemføres ved auktioner i særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO). De udbudte obligationer er ratet AAA af Standard & Poor's.

Auktionerne gennemføres af Nordea Bank Abp og afholdes som udgangspunkt på NASDAQ Copenhagens auktionsdelmarked onsdag den 5. februar og torsdag den 6. februar 2025.

Auktionerne åbner dagligt kl. 10.00 og lukker henholdsvis kl. 10.45, 11.15 og 11.45. Der vil ske tildeling af accepterede bud hurtigst muligt herefter, dog senest henholdsvis kl. 10.55, 11.25 og 11.55.

Bud kan i tilfælde af tekniske problemer afgives til Nordea Markets. Kontaktpersoner er Jacob Revsbech på telefon 33 33 16 43 og Brian Christophersen på telefon 33 33 16 93.

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 auktionerne 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 auktionstidspunkter m.v. fremgår af side 3. Nordea Kredit er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb.

Salget afregnes med valør 1. april 2025.

De obligationer, der skal sælges på auktionerne, opskrives i VP Securities mandag den 3. februar 2025.

Auktionsresultater og kalkulerede rentesatser offentliggøres efter auktionerne på henholdsvis www.nordeakredit.dk under "Investor information" og på www.nordea.dk/privat/lan/bolig/foelg-auktionen.html.

Investorer tilbydes en reversefacilitet for dermed at ombytte obligationer erhvervet på auktionerne til spot-valør. Ombytning aftales med Peter Brag eller Arni Karstin Bjarnason på dagen 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. april 2027.

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 Arni Karstin Bjarnason på telefon 33 33 18 20.

Venlig hilsen

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

Nordea Kredit, auktioner af nye rentetilpasningsobligationer, februar 2025 via NASDAQ Copenhagen:

	Åbner	Lukker	Tildeling	Kupon	Papirnavn	ISIN	Mængde mio. DKK	Mængde mio. EUR	Forventet LCR kategori
Onsdag, 5. februar 2025	10.00	10.45	10.55	1%	1NDASDROAP26IT1Y	DK0002060839	1.040		2A
	10.00	11.15	11.25	1%	1NDASDROAP28RF	DK0002055599	1.800		1B
	10.00	11.45	11.55	1%	1NDASDROAP30RF	DK0002060755	2.400		1B
Torsdag, 6. februar 2025	10.00	10.45	10.55	1%	1NDASDROAP26IT1Y	DK0002060839	1.040		2A
	10.00	11.15	11.25	1%	1NDASDROAP28RF	DK0002055599	1.800		1B
	10.00	11.45	11.55	1%	1NDASDROAP30RF	DK0002060755	2.400		1B
Total							10.480		

TAP-auktion: Den 5. februar 2025 afholdes der TAP-auktioner via **Bloomberg:**

ISIN-kode DK0002060912 1NDASDROAP27IT2Y	- LCR kategori: None	- Forventet beløb til salg: DKK 230 mio.
ISIN-kode DK0002058692 1NDASDROAP29RF	- LCR kategori: 1B	- Forventet beløb til salg: DKK 130 mio.
ISIN-kode DK0002061050 1NDAsEUAP26IT1Y	- LCR kategori: None	- Forventet beløb til salg: EUR 5 mio.

TAP-auktionerne annonceres med 10 minutters varsel.

TAP-auktioner afvikles med valør 1. april 2025.