

Til
Nasdaq Copenhagen

DLR Kredit A/S giver Danske Bank A/S og Nykredit Bank A/S mandat til at arrangere udstedelse af DKK 1 mia. "Senior Resolution Notes"

DLR Kredit har givet Danske Bank A/S og Nykredit Bank A/S mandat til at forestå udstedelse af op til 1 mia. kr. "Senior Resolution Notes" (SRN) i DKK med en løbetid på 4 3/4 år. Udstedelsen forventes at finde sted den 7. september 2017 under hensyntagen til markedsudviklingen.

Afvikling af obligationerne vil finde sted i VP SECURITIES A/S, København. Obligationerne vil blive noteret på Nasdaq Copenhagen A/S og forventes at få tildelt en BBB rating fra S&P.

Obligationerne udstedes bl.a. med baggrund i gældsbufferkravet til danske realkreditinstitutter på 2 pct. af instituttets samlede uvægtede udlån. Kravet indføres gradvist i perioden juni 2016 til juni 2020. Samlet forventer DLR et SRN-udstedelsesbehov i størrelsesordenen 3-4 mia. kr. i perioden. Med den kommende SRN-udstedelse vil DLR have udstedt i alt 2 mia. kr. SRN med udløb mellem juni 2020 og juni 2022, samt 1 mia. kr. usikret seniorgæld med udløb 1. juli 2018, til opfyldelse af gældsbufferkravet.

Likviditets- og OC-mæssigt erstatter SRN-udstedelsen et tilsvarende udløb af 1 mia. kr. Senior Secured Bonds (SSB) den 1. oktober 2017.

SRN-udstedelsen skal ses i sammenhæng med DLRs overordnede målsætninger for kapital- og gældsstruktur. Kapital- og gældsstyringen sker under iagttagelse af de relevante kapital- og gældsbufferkrav, overdækning i DLRs kapitalcentre af ratingmæssige hensyn samt krav om supplerende sikkerhedsstillelse i forbindelse med udstedelse af særligt dækkede obligationer (SDO). Der er tale om tabsabsorberende, usikret seniorgæld, som bl.a. overholder S&P's krav til "Additional Loss Absorbing Capacity" (ALAC) og dermed kan medvirke til at understøtte DLRs institutrating.

Med venlig hilsen
DLR Kredit A/S

Jens Kr. A. Møller
Adm. direktør

Michael Jensen
Direktør

For yderligere information kontakt venligst:

Adm. direktør Jens Kr. A. Møller, telefon 33 42 07 24
Underdirektør Lars Blume-Jensen, telefon 33 42 07 66