

## Vilkår for tildeling af US dollars til Danmarks Nationalbanks pengepolitiske modparter.

Auktionsform	Ved auktionerne anvendes uniform prisfastsættelse. Det betyder, at bud til skæringsrenten eller over tilgodeses til skæringsrenten. For bud på skæringsrenten kan der laves tildeling efter pro rata, hvorved alle modparter med bud til skæringsrenten får tildelt samme andel af deres bud. Ved pro rata tildeling rundes ned til nærmeste hele mio. US dollar.
Minimumsrente	Auktionens minimumsbudrente vil være en af Nationalbanken fastsat US dollar rente, der offentliggøres af Nationalbanken kl. 10.00 CET på auktionsdagen. Individuelle bud under den specificerede minimumsbudrente bliver ikke accepteret.
Mængde	Den maksimalt tildelte mængde på auktionen udmeldes inden auktionen. Der er ingen grænse for størrelsen af hver modparts bud.
Løbetid	Løbetid på udlånet udmeldes inden auktionen. Lånet inkl. renter forfalder til fuld indfrielse på udløbsdagen. Førtidsindfrielse, uanset om modparten betaler renter til og med forfaldstidspunktet, kan ikke finde sted.
Afvikling	Afvikling vil som udgangspunkt ske T+2.
Auktionsdetaljer	<p>Modparterne må hver indsende maksimalt 3 bud, hvor hvert bud skal indeholde både et US dollar beløb og en US dollar rente. Budbeløbene skal angives i hele mio. US dollar, og minimumsbeløbet for individuelle bud er US dollar 10 mio. Budrenten skal specificeres i hele hundrededele af et procentpoint (dvs. maksimalt to decimaler).</p> <p>Bud modtages mellem kl. 13.30 og kl. 14.30 CET på auktionsdagen og afgives på e-mail til Danmarks Nationalbank på <a href="mailto:grp_bm_pos@nationalbanken.dk">grp_bm_pos@nationalbanken.dk</a>. Budformularen findes på Nationalbankens hjemmeside under "Markedsinfo → Markedsoperationer → USD-auktioner". Nationalbanken bekræfter modtagelsen af bud. Individuel tildeling vil blive kommunikeret senere på dagen via e-mail til den e-mail buddene er modtaget fra.</p> <p>Tildelingen af US dollar baseres på mængden af gyldige bud ved skæringstidspunktet.</p> <p>Modparter, der ikke overholder de ovenstående vilkår, vil blive ekskluderet fra auktionen.</p>

Offentliggørelse	<p>Resultatet af auktionen offentliggøres kl. 15.00 CET på auktionsdagen via nyhedsbureauerne og efterfølgende på Nationalbankens hjemmeside.</p>
Modparter i auktionen	<p>Nationalbankens pengepolitiske modparter.</p>
Sikkerhedsstillelse	<p>Modparten skal, inden tildeling af US dollar lånet, stille sikkerhed for både lånets hovedstol og beregnet rente i hele lånets løbetid.</p> <p>Udlånet af US dollar sker mod sikkerhed i Nationalbankens til enhver tid gældende sikkerhedsgrundlag for pengepolitiske udlån, jf. Nationalbankens liste over belånbare aktiver for kredit i danske kroner. Sikkerheden stilles i overensstemmelse med de regler, der følger af "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank". Desuden anvendes et tillæg for valutakursrisikoen på 6 pct. Er der ikke fornøden sikkerhed til stede, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse i kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", vil lånet ikke blive udbetalt, hverken helt eller delvist.</p> <p>Kroneværdien af US dollar beløbet beregnes dagligt på Nationalbankens åbningsdage ud fra Nationalbankens seneste valutakurs fixing.</p> <p>Sikkerhedsstillelse finder sted første gang kl. 10.00 CET på ekspeditionsdagen efter auktionsdagen, ved at Nationalbanken foretager en reservation af sikkerheder, pantsat til Nationalbanken til sikkerhed for kredit i danske kroner, på modpartens collateralliste, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".</p> <p>Reservationen gennemføres ved fradrag i den samlede belåningsværdi af pantsatte sikkerheder svarende til aktuel modværdi af USD-lånet i danske kroner, inkl. beregnet rente i hele lånets løbetid (beregnet på baggrund af Nationalbankens aktuelle valutakurs fixing) plus det gældende tillæg for valutakursrisici. Den reservede sikkerhed rundes op til nærmeste hele millioner DKK.</p> <p>Såfremt der i lånets løbetid sker ændring i kursen mellem USD og DKK således, at overdækningen er mindre end 6 %, er Nationalbanken berettiget til at kræve supplerende sikkerhedsstillelse og i den forbindelse til at reservere yderligere sikkerhed på modpartens collateralliste i Kronos2 ("topping up") således, at tillægget for valutakursrisikoen igen svarer til minimum 6 %. Den yderligere sikkerhed, som reserveres, rundes op til nærmeste hele millioner DKK. Såfremt der i lånets løbetid sker ændring i kursen mellem USD og DKK</p>

således, at overdækningen er større end 6 %, kan Nationalbanken frigive reserveret sikkerhed på modpartens collateralliste i Kronos2 således, at tillægget for valutakursrisikoen igen svarer til 6 %. Den reserverede sikkerhed rundes igen op til nærmeste hele millioner DKK.

Sikkerheden frigives, når Nationalbanken har konstateret, at lånet er tilbagebetalt, tidligst ekspeditionsdagen efter forfald. Frigivelse finder sted ved ophævelse af reservationen på collaterallisten.

Ved indgåelse af nye US dollar lån, hvor udbetalingen har samme valør som forfaldsdagen på et udestående US dollar lån, vil der blive reserveret sikkerhed på modpartens collateralliste for det nye US dollar lån uden modregning af den sikkerhed, der er reserveret i forbindelse med det forfaldne US dollar lån, medmindre modparterne bilateralt aftaler netting med Nationalbanken. Det kan ske direkte i budformularen ved indgåelse af nye US dollar lån eller alternativt ved direkte kontakt til Nationalbankens Back Office på telefon +45 33 63 69 59 inden kl. 15.00 CET på auktionsdagen.

#### Afviklingsdetaljer

Nationalbanken afvikler US dollarlånet som "fixed loan/deposit", der bekræftes gensidigt på auktionsdagen ved MT320.

Modpartens afviklingsoplysninger skal angives i budformularen samt bekræftes via swift.

US dollar lånet udbetales ved overførsel til modpartens US dollar korrespondentbank, som modparten har angivet i budformularen, på valørdagen.

Tilbagebetaling af hovedstol og renter finder sted ved overførsel til Nationalbankens US dollar konto (anført nedenfor), hos Nationalbankens US dollar korrespondentbank på forfaldsdagen senest kl. 16.00 CET.

Nationalbankens US dollar korrespondentbank er i forbindelse med disse lån Federal Reserve Bank, New York med følgende afviklingsoplysninger: BIC kode: FRNYUS33, Kontonummer: 0210-8143-5 (Fedwire).

#### Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til de "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

#### Kontaktoplysninger

*Auktion:*

Danmarks Nationalbank, Bank og Marked (Front Office), tlf. +45 33 63 67 36, e-mail: [grp\\_bm\\_pos@nationalbanken.dk](mailto:grp_bm_pos@nationalbanken.dk)

*Valutaben:*

Danmarks Nationalbank, Back Office, tlf. +45 33 63 69 59, e-mail: [settlements@nationalbanken.dk](mailto:settlements@nationalbanken.dk)

*Sikkerhedsstillelse:*

Danmarks Nationalbank, Kronosgroup, tlf. +45 33 63 69 39, e-mail: [kronosgroup@nationalbanken.dk](mailto:kronosgroup@nationalbanken.dk)