

NASDAQ Copenhagen

Selskabsmeddelelse nr. 106, 2018 - Auktioner over obligationer (SDRO) i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.

Refinansieringen af Nordea Kredits rentetilpasningslån pr. 1. januar 2019 gennemføres ved auktioner i særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO). De udbudte obligationer er rated Aaa hos Moody's og AAA hos Standard & Poor's.

Auktionerne gennemføres af Nordea Bank og afholdes på NASDAQ Copenhagens auktionsdelmarked tirsdag den 20. november og onsdag den 21. november 2018.

Auktionerne åbner dagligt kl. 09.00 og lukker henholdsvis kl. 10.00 og kl. 11.00.

Der vil ske tildeling af accepterede bud hurtigst muligt, dog senest kl. 10.09 henholdsvis kl. 11.09.

Det vil være muligt at lægge bud ind med tre decimalers nøjagtighed i de 1-årige obligationer. I de øvrige serier bydes med maksimalt to decimaler. Ved auktionen anvendes det hollandske auktionsprincip og auktionstypen "hidden call". Det indebærer, at alle bud over skæringskursen vil blive afregnet det fulde beløb til skæringskursen. For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling. Bud under skæringskursen vil ikke få nogen tildeling.

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

Salget afregnes med valør onsdag den 2. januar 2019.

Beløbene der skal sælges på auktionerne opskrives i VP Securities fredag d. 16. november 2018.

Auktionsresultater og kalkulerede rentesatser kan følges på henholdsvis www.nordeakredit.dk under "Investor information" og på <https://www.nordea.dk/privat/produkter/boliglaan/foelg-auktionen.html>

Investor tilbydes at modtage obligationer erhvervet på auktionerne med spot-valør, såfremt investor leverer udløbende inkonverterbare Nordea Kredit obligationer til Nordea Bank. Ombytning aftales med Peter Brag eller Finn Nicolaisen på auktionsdagen inden kl. 13.00.

Bud kan i tilfælde af tekniske problemer afgives til Nordea Markets. Kontaktpersoner er Brian Christophersen på telefon 33 33 16 93 og Frank Klahsen på telefon 33 33 14 44.

Obligationerne er omfattet af bestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen. Alle de udbudte obligationer har auktionstrigger, og obligationer med udløb senest d. 1. januar 2021 har tillige rentetrigger.

For obligationer med auktionstrigger gælder:

Lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. fastsætter restriktioner for det endelige salg og tildeling af obligationer i tilfælde af fejlet auktion.

For obligationer med rentetrigger gælder:

Lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. fastlægger et loft for den effektive rente i forbindelse med refinansiering. Den effektive rente kan ikke stige mere end 5 procentpoint og begrænsningen er en betingelse for den endelige afslutning af salget og tildeling af obligationer.

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionerne kan rettes til Nordea, Long Term Funding, Peter Brag på telefon 33 33 16 63 eller Finn Nicolaisen på telefon 33 33 16 25.

Venlig hilsen

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

Nordea Kredit, refinansieringsauktioner november 2018

	Åbner	Lukker	Tildeling*	Kupon	Papirnavn	ISIN	Beløb mio. DKK	Beløb mio. EUR	Forventet LCR ka- tegori**
Tirsdag, 20. november 2018	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROJA20IT1Y	DK0002041615	3.200		1B
	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROJA21IT2Y	DK0002041888	200		None
	09.00	11.00	11.09	1%	1NDASDROJA22RF	DK0002041961	725		None
	09.00	11.00	11.09	1%	1NDASDROJA24RF	DK0002042183	330		None
Onsdag, 21. november 2018	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROJA20IT1Y	DK0002041615	3.200		1B
	09.00	11.00	11.09	1%	1NDASDROJA22RF	DK0002041961	725		None
	09.00	11.00	11.09	1%	1NDAsEUJA20IT1Y	DK0002042340		195	None
Total							8.380	195	

*Tildeling vil ske enten 10:03,
10:06 eller senest 10:09 alterna-
tivt 11:03, 11:06 eller 11:09.

** per 2/1/2019

Tap-auktion via Blomberg:

Den 21. november 2018:

ISIN DK0002034917, 2NDASDROJA23RF. LCR kategori None og forventet beløb til salg DKK 90 mio.

ISIN DK0002040484, 1NDAsEUJA22RF. LCR kategori None og forventet beløb til salg DKK 5 mio.

Tap-auktionen annonceres med 10 minutters varsel og afvikles med valør onsdag den 2. januar 2019.

Nordea Kredit Realkreditatieselskab

Postboks 850, 0900 København C.

www.nordeakredit.dk

CVR-nr. 15134275, København