NASDAQ Copenhagen

Selskabsmeddelelse nr. 11, 2019 - Auktion over obligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.

Refinansieringen af Nordea Kredits rentetilpasningslån pr. 1. april 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 Abp og afholdes på NASDAQ Copenhagens auktionsdelmarked tirsdag den 5. februar og onsdag den 6. februar 2019.

Auktionerne åbner dagligt kl. 09.00 og lukker henholdsvis kl. 10.00 og kl. 12.30. Der vil ske tildeling af accepterede bud hurtigst muligt herefter, dog senest kl. 10.09 henholdsvis kl. 12.39.

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.

Det vil være muligt at lægge bud ind med tre decimalers nøjagtighed i de 1-årige obligationer. 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 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.

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 den 1. april 2019.

De obligationer, der skal sælges på auktionerne, opskrives i VP Securities mandag den 4. februar 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 dagligt inden kl. 14.00.

De nye særligt dækkede realkreditobligationer er omfattet af bestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. Auktionstriggeren gælder for alle de nye særligt dækkede realkreditobligationer, mens rentetriggeren tillige gælder for de særligt dækkede realkreditobligationer med udløbsdato senest 1. april 2021.

For obligationer med auktionstrigger gælder:
Lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. (”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.

Da Nordea Kredit efter loven ikke må igangsætte auktioner uden at have en berettiget forventning om, at de kan gennemføres, 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.

Eventuelle spørgsmål vedrørende auktionerne kan rettes til Nordea Bank Abp, Long Term Funding, Peter Brag på telefon 33 33 16 63.

Venlig hilsen

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

Nordea Kredit, auktioner af nye rentetilpasningsobligationer, februar 2019

	Åbner	Lukker	Tildeling	Kupon	Papirnavn	ISIN	Mængde mio. DKK	Mængde mio. EUR	Forventet LCR kategori
Tirsdag, 5. februar 2019	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROAP20IT1Y	DK0002042506	1.850		1B
	09.00	12.30	12.39	1%	1NDASDROAP21IT2Y	DK0002042696	190		None
	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROAP22RF	DK0002036961	1.725		1B
	09.00	12.30	12.39	1%	1NDAsEUAP20IT1Y	DK0002042852		34	None
Onsdag, 6. februar 2019	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROAP20IT1Y	DK0002042506	1.850		1B
	09.00	10.00	10.09	1%	1NDASDROAP22RF	DK0002036961	1.725		1B
	09.00	12.30	12.39	1%	1NDASDROAP24RF	DK0002042779	1.050		None
Total							**8.390**	**34**	

TAP-auktioner: Den 5. februar 2019 afholdes der TAP-auktioner via Bloomberg i henholdsvis:

ISIN-kode DK0002039981 1% 1NDASDROAP23RF - LCR kategori: 1B - Forventet beløb til salg: DKK 30 mio.
ISIN-kode DK0002043660 1% 1NDAsEUAP22RF - LCR kategori: None - Forventet beløb til salg: EUR 2,5 mio.

TAP-auktioner annonceres med 10 minutters varsel og afvikles med valør 1. april 2019.

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

Postboks 850, 0900 København C.
www.nordeakredit.dk

CVR-nr. 15134275, København