

ENDELIGE VILKÅR  
FOR  
STÅENDE FASTFORRENTEDE INKONVERTERBARE  
SÆRLIGT DÆKKEDE REALKREDITOBLIGATIONER  
UDSTEDT AF  
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB  
KAPITALCENTER 2  
(herefter "Nordea Kredit")

Disse endelige vilkår (herefter de "Endelige Vilkår") gælder for stående fastforrentede inkonverterbare særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af Nordea Kredit i henhold til Nordea Kredits Basisprospekt for særligt dækkede realkreditobligationer udstedt i kapitalcenter 2 dateret den 14. februar 2014 og eventuelle prospekttillæg til dette basisprospekt (herefter samlet "Basisprospektet"). De Endelige Vilkår vedrører kun de i tabellerne nedenfor angivne ISIN-koder (herefter "De Særligt Dækkede Realkreditobligationer").

Nordea Kredit erklærer at:

- De Endelige Vilkår er udarbejdet i henhold til paragraf 18 i bekendtgørelse om prospekter for værdipapirer, der optages til handel på et reguleret marked, og ved offentlige udbud af værdipapirer over 5.000.000 euro og skal læses i sammenhæng med Basisprospektet.
- Basisprospektet er offentliggjort elektronisk på Nordea Kredits hjemmeside [www.nordeakredit.dk](http://www.nordeakredit.dk) og Finanstilsynets hjemmeside [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk) samt på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' hjemmeside [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).
- En investor skal for at få de fulde oplysninger læse både Basisprospektet og de Endelige Vilkår.
- Resuméet for denne konkrete udstedelse er knyttet som bilag til disse Endelige Vilkår.

**Obligationer omfattet af bestemmelser om regulering af refinansieringsrisikoen**

De særligt dækkede realkreditobligationer kan være omfattet af lovbestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen. I det tilfælde er dette markeret i tabel 2 nedenfor. Nærmere vilkår kan endvidere være angivet i en note til tabellen.

**Effektiv rente:**

Metoden for beregning af den effektive rente er beskrevet på side 21 i Basisprospektet.

**Vedhængende rente:**

Investorer betaler vedhængende rente for perioden fra sidste rentetermin til erhvervsdatoen.

**Aftaler om prisstillelse:**

Nordea Kredit har ikke indgået aftale med nogen virksomhed om at stille bud- og udbudspriser i De Særligt Dækkede Realkreditobligationer.

**Oplysninger om kurser og den cirkulerede mængde af realkreditobligationer:**

Kurser og den cirkulerede mængde af realkreditobligationer oplyses løbende på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' hjemmeside: [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

**Interessekonflikter:**

Nordea Kredit er ikke bekendt med, at der foreligger interessekonflikter, der er væsentlige for Nordea Kredit i forbindelse med udbuddet af De Særligt Dækkede Realkreditobligationer.

De Særligt Dækkede Realkreditobligationer udstedes i kapitalcenter 2 og er stående, fastforrentede og inkonverterbare.

Tabel 1

ISIN-kode	Kuponrente	Valuta	Åbningsdato	Lukkedato	Udløbsdato
DK000202312-6	2%	DKK	02-11-2009	30-11-2014	01-01-2015
DK000201790-4	4%	DKK	26-11-2007	30-11-2014	01-01-2015
DK000202991-7	2%	DKK	26-03-2014	28-02-2015	01-04-2015
DK000202401-7	2%	DKK	17-03-2010	31-12-2014	01-04-2015
DK000202983-4	2%	DKK	26-03-2014	31-08-2015	01-10-2015
DK000202460-3	2%	DKK	22-04-2010	31-12-2014	01-10-2015
DK000203009-7	2%	DKK	26-03-2014	30-11-2015	01-01-2016
DK000202851-3	2%	DKK	24-08-2012	31-12-2014	01-01-2016
DK000201804-3	4%	DKK	26-11-2007	31-12-2014	01-01-2016
DK000202533-7	2%	DKK	01-11-2010	31-12-2014	01-04-2016
DK000203149-1	2%	DKK	29-10-2014	29-02-2016	01-04-2016
DK000202770-5	2%	DKK	17-04-2012	31-12-2014	01-10-2016
DK000203114-5	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2016	01-10-2016
DK000203157-4	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2016	01-10-2016
DK000202592-3	3%	DKK	02-05-2011	31-12-2014	01-10-2016
DK000202878-6	2%	DKK	24-08-2012	31-12-2014	01-01-2017
DK000201812-6	4%	DKK	26-11-2007	31-12-2014	01-01-2017
DK000202711-9	2%	DKK	03-10-2011	31-12-2014	01-04-2017
DK000203165-7	2%	DKK	29-10-2014	28-02-2017	01-04-2017
DK000202754-9	2%	DKK	03-02-2012	31-12-2014	01-10-2017
DK000203130-1	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2017	01-10-2017
DK000203246-5	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2017	01-10-2017
DK000202886-9	2%	DKK	24-08-2012	31-12-2014	01-01-2018
DK000201820-9	4%	DKK	26-11-2007	31-12-2014	01-01-2018
DK000202185-6	5%	DKK	11-06-2008	31-12-2014	01-01-2018
DK000202835-6	2%	DKK	17-08-2012	31-12-2014	01-04-2018

ISIN-kode	Kuponrente	Valuta	Åbningsdato	Lukkedato	Udløbsdato
DK000203181-4	2%	DKK	29-10-2014	28-02-2018	01-04-2018
DK000202916-4	2%	DKK	15-02-2013	31-12-2014	01-10-2018
DK000203122-8	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2018	01-10-2018
DK000202940-4	2%	DKK	29-08-2013	31-12-2014	01-01-2019
DK000201839-9	4%	DKK	26-11-2007	31-12-2014	01-01-2019
DK000202231-8	5%	DKK	15-08-2008	31-12-2014	01-01-2019
DK000202967-7	2%	DKK	07-10-2013	31-12-2014	01-04-2019
DK000203203-6	2%	DKK	29-10-2014	28-02-2019	01-04-2019
DK000202975-0	2%	DKK	03-03-2014	31-12-2014	01-10-2019
DK000203173-1	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2019	01-10-2019
DK000203106-1	2%	DKK	13-10-2014	30-11-2019	01-01-2020
DK000202266-4	4%	DKK	15-09-2009	31-12-2014	01-01-2020
DK000203238-2	2%	DKK	29-10-2014	29-02-2020	01-04-2020
DK000203211-9	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2020	01-10-2020
DK000202525-3	3%	DKK	23-08-2010	31-12-2014	01-01-2021
DK000202541-0	4%	DKK	22-12-2010	31-12-2014	01-01-2021
DK000202738-2	3%	DKK	07-10-2011	31-12-2014	01-01-2022
DK000202657-4	4%	DKK	23-08-2011	31-12-2014	01-01-2022
DK000202894-3	2%	DKK	24-08-2012	31-12-2014	01-01-2023
DK000202932-1	2%	DKK	02-08-2013	31-12-2014	01-01-2024
DK000203092-3	2%	DKK	13-10-2014	30-11-2024	01-01-2025
DK000201952-0	4%	EUR	28-11-2007	30-11-2014	01-01-2015
DK000201960-3	4%	EUR	28-11-2007	31-12-2014	01-01-2016
DK000201979-3	4%	EUR	28-11-2007	31-12-2014	01-01-2017
DK000201987-6	4%	EUR	28-11-2007	31-12-2014	01-01-2018
DK000201995-9	4%	EUR	28-11-2007	31-12-2014	01-01-2019
LU096704623-5	1%	EUR	29-08-2013	30-11-2014	01-01-2015
LU104817815-3	1%	EUR	26-03-2014	28-02-2015	01-04-2015
LU068518547-1	2%	EUR	03-10-2011	31-12-2014	01-04-2015

ISIN-kode	Kuponrente	Valuta	Åbningsdato	Lukkedato	Udløbsdato
LU104817823-7	1%	EUR	26-03-2014	31-08-2015	01-10-2015
LU074081380-2	2%	EUR	03-02-2012	31-12-2014	01-10-2015
LU104865186-0	1%	EUR	26-03-2014	30-11-2015	01-01-2016
LU098699767-3	2%	EUR	29-10-2013	31-12-2014	01-01-2016
LU112999221-7	1%	EUR	29-10-2014	29-02-2016	01-04-2016
LU084081817-2	2%	EUR	05-10-2012	31-12-2014	01-04-2016
LU112999353-8	1%	EUR	29-10-2014	31-08-2016	01-10-2016
LU112999370-2	1%	EUR	29-10-2014	31-08-2016	01-10-2016
LU089103274-9	2%	EUR	15-02-2013	31-12-2014	01-10-2016
LU112088024-7	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2016	01-01-2017
LU112999299-3	1%	EUR	29-10-2014	28-02-2017	01-04-2017
LU097793395-0	2%	EUR	07-10-2013	31-12-2014	01-04-2017
LU112999418-9	1%	EUR	29-10-2014	31-08-2017	01-10-2017
LU112999400-7	1%	EUR	29-10-2014	31-08-2017	01-10-2017
LU105406673-0	2%	EUR	04-04-2014	31-12-2014	01-10-2017
LU112089535-1	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2017	01-01-2018
LU112999302-5	1%	EUR	29-10-2014	28-02-2018	01-04-2018
LU112999426-2	1%	EUR	29-10-2014	31-08-2018	01-10-2018
LU112089560-9	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2018	01-01-2019
LU112090703-2	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2019	01-01-2020
LU046280768-5	4%	EUR	02-11-2009	31-12-2014	01-01-2020

Tabel 2

ISIN-kode	Antal årlige kreditortermener	Terminperioder	Rentekonvention	Betalingsdage	Omf. af best. om reg. af refinan. risiko
DK000202312-6	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201790-4	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202991-7	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202401-7	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202983-4	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202460-3	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203009-7	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202851-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201804-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202533-7	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203149-1	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202770-5	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203114-5	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000203157-4	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202592-3	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202878-6	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201812-6	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202711-9	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203165-7	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202754-9	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203130-1	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000203246-5	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202886-9	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201820-9	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202185-6	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202835-6	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203181-4	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja

ISIN-kode	Antal årlige kreditorterminer	Terminsperioder	Rentekonvention	Betalingsdage	Omf. af best. om reg. af refinan. risiko
DK000202916-4	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203122-8	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202940-4	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201839-9	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202231-8	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202967-7	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203203-6	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202975-0	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203173-1	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000203106-1	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202266-4	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203238-2	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000203211-9	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000202525-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202541-0	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202738-2	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202657-4	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202894-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000202932-1	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000203092-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
DK000201952-0	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201960-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201979-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201987-6	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
DK000201995-9	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU096704623-5	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU104817815-3	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU068518547-1	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej

ISIN-kode	Antal årlige kreditorterminer	Terminsperioder	Rentekonvention	Betalingsdage	Omf. af best. om reg. af refinan. risiko
LU104817823-7	1	01/10 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU074081380-2	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU104865186-0	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU098699767-3	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU112999221-7	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU084081817-2	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU112999353-8	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112999370-2	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU089103274-9	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU112088024-7	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112999299-3	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU097793395-0	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU112999418-9	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112999400-7	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU105406673-0	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej
LU112089535-1	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112999302-5	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112999426-2	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112089560-9	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU112090703-2	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja
LU046280768-5	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej

Tabel 3

ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
DK000202312-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201790-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202991-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)



ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
DK000202401-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202983-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202460-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203009-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202851-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201804-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202533-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203149-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202770-5	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203114-5	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203157-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202592-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202878-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201812-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202711-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203165-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202754-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203130-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203246-5	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202886-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201820-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202185-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202835-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203181-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202916-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203122-8	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202940-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201839-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202231-8	Annuitet	Ja	100 (Pari)

ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
DK000202967-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203203-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
Dk000202975-0	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203173-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203106-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202266-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203238-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203211-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202525-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202541-0	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202738-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202657-4	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202894-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000202932-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000203092-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201952-0	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201960-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201979-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201987-6	Annuitet	Ja	100 (Pari)
DK000201995-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU096704623-5	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU104817815-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU068518547-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU104817823-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU074081380-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU104865186-0	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU098699767-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999221-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)

ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
LU084081817-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999353-8	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999370-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU089103274-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112088024-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999299-3	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU097793395-0	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999418-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999400-7	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU105406673-0	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112089535-1	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999302-5	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112999426-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112089560-9	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU112090703-2	Annuitet	Ja	100 (Pari)
LU046280768-5	Annuitet	Ja	100 (Pari)

Tabel 4

ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted
DK000202312-6	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201790-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202991-7	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202401-7	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202983-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202460-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203009-7	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202851-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S

ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted
DK000201804-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202533-7	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203149-1	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202770-5	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203114-5	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203157-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202592-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202878-6	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201812-6	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202711-9	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203165-7	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202754-9	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203130-1	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203246-5	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202886-9	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201820-9	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202185-6	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202835-6	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203181-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202916-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203122-8	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202940-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201839-9	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202231-8	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202967-7	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203203-6	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202975-0	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203173-1	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203106-1	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202266-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S

ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted
DK000203238-2	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203211-9	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202525-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202541-0	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202738-2	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202657-4	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202894-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000202932-1	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000203092-3	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201952-0	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201960-3	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201979-3	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201987-6	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
DK000201995-9	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S
LU096704623-5	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU104817815-3	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU068518547-1	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU104817823-7	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU074081380-2	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU104865186-0	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU098699767-3	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999221-7	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU084081817-2	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999353-8	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999370-2	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU089103274-9	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112088024-7	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999299-3	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU097793395-0	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.

ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted
LU112999418-9	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999400-7	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU105406673-0	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112089535-1	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999302-5	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112999426-2	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112089560-9	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU112090703-2	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.
LU046280768-5	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.

## **Resumé fra Nordea Kredits ”Basisprospekt for særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO)” af 14. februar 2014**

*Dette resumé skal alene anses som en indledning til basisprospektet, og enhver beslutning om investering i de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer bør træffes på baggrund af basisprospektet som helhed.*

*Resuméet er opbygget med en række oplysningsforpligtelser kaldet "Elementer". Elementerne oplistes i Afsnit A-E.*

*Dette resumé indeholder alle de Elementer, som er påkrævet for denne type værdipapirer og udsteder. Da det ikke er alle Elementer, der skal medtages, kan der være spring i nummereringen af Elementerne.*

*Selvom et Element skal indgå i resuméet pga. typen af værdipapirer og udsteder, er det muligt, at der ikke findes relevante oplysninger for Elementet. I så fald vil der stå en kort beskrivelse af Elementet i resuméet samt "Ikke relevant".*

### **Afsnit A - Indledning og advarsler**

#### **A.1 Advarsler**

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab ("Nordea Kredit") gør potentielle investorer opmærksomme på:

- at dette resumé bør læses som en indledning til basisprospektet,
- at enhver beslutning om investering i de særligt dækkede realkreditobligationer af investoren bør træffes på baggrund af basisprospektet som helhed,
- at den sagsøgende investor, hvis en sag vedrørende oplysningerne i basisprospektet indbringes for en domstol, i henhold til national lovgivning i medlemsstaterne kan være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af basisprospektet, inden sagen indledes, og
- at kun de personer, som har indgivet resuméet eller eventuelle oversættelser heraf, kan ifalde et civilretligt erstatningsansvar, men kun såfremt resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de andre dele af basisprospektet, eller hvis resumeet ikke, når det læses sammen med basisprospektets andre dele, indeholder nøgleoplysninger, således at investorerne lettere kan tage stilling til, om de vil investere i de pågældende særligt dækkede realkreditobligationer.

- A.2 Finansielle formidlers brug af basisprospektet
- Nordea Kredit erklærer at være indforstået med, at dette basisprospekt anvendes ved videresalg eller endelig placering af særligt dækkede realkreditobligationer udstedt i henhold til dette basisprospekt via finansielle formidlere, som har fået tilsagn herom af Nordea Kredit.
- Nordea Bank Danmark A/S, Strandgade 3, 1401 København K, har fået sådan tilladelse til at anvende dette basisprospekt ved udbud i Danmark.
- Videresalg eller endelig placering af de særligt dækkede realkreditobligationer udstedt i henhold til dette basisprospekt via finansielle formidlere kan finde sted, så længe dette basisprospekt er gældende. Det ovenfor omtalte tilsagn om anvendelse af dette basisprospekt gælder, så længe dette basisprospekt er gældende.
- Hvis en finansiell formidler anvender dette basisprospekt til at lave et udbud af de særligt dækkede realkreditobligationer udstedt i henhold til dette basisprospekt, oplyser den finansielle formidler om vilkårene og betingelserne for udbuddet på det tidspunkt, hvor udbuddet finder sted.**

#### **Afsnit B - Udsteder og eventuelle garantier**

- B.1 Udsteders juridiske navn og binavne
- Udsteders navn er Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.
- Udsteders binavne er Nordea Realkredit A/S, Nordea Realkreditaktieselskab og Unikredit Realkreditaktieselskab.
- B.2 Udsteders domicil, retlige form, lovgivning som udsteder fungerer under og indregistreringsland
- Nordea Kredit har domicil på Trommesalen 4, 1614 København V.
- Nordea Kredit er et aktieselskab indregistreret i Danmark og underlagt dansk lovgivning.
- B.4b Kendte tendenser, der påvirker udsteder og de sektorer, inden for hvilke udsteders virksomhed opererer
- Ikke relevant. Nordea Kredit har ikke identificeret sådanne tendenser.
- B.5 Beskrivelse af koncernen og udsteders plads i koncernen
- Nordea Kredit er et helejet datterselskab af Nordea Bank Danmark A/S, som igen er et helejet datterselskab af Nordea-koncernens svenske moderselskab Nordea Bank AB (publ).



- B.9 Resultatforventning- eller prognose Ikke relevant. Aktuelle resultatforventninger og prognoser for Nordea Kredit vurderes ikke at have væsentlig indflydelse på vurderingen af de udbudte særligt dækkede realkreditobligationer og indgår derfor ikke i basisprospektet.
- B.10 Forbehold i revisionsrapporten om de historiske regnskabsoplysninger Ikke relevant. Revisionen har ikke taget sådanne forbehold.

- B.12 Udvalgte historiske regnskabsoplysninger

<b>Indtægter, resultat og forretningsomfang, hovedposter (mio. kr.)</b>	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	1.760	1.759
Udgifter til personale og administration	-210	-228
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-390	-491
Resultat før skat	1.383	938
Årets/periodens resultat	1.037	703
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	52.873	46.773
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	363.749	358.371
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	46.470	48.905
Udstedte obligationer til dagsværdi	349.074	336.402
Egenkapital	17.498	16.461
Aktiver i alt	417.038	407.044
<b>Nøgletal (pct.)</b>		
Egenkapitalforrentning	6,1	4,4
Omkostningsprocent	10,8	14,0
Solvensprocent	16,4	16,2
Kernekapitalprocent	16,4	16,2
Kernekapital, mio. kr.	14.752	14.239
Risikovægtede aktiver, mio. kr.	89.994	87.851
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid)	125	131

Der er ikke sket væsentlige forværringer af Nordea Kredits fremtidsudsigter siden datoen for de senest offentliggjorte regnskaber.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i den finansielle eller handelsmæssige stilling siden den periode, der er omfattet af de historiske regnskabsoplysninger.

- B.13 Eventuelle begivenheder, der er indtruffet for nylig som er væsentlige ved bedømmelsen af udsteders solvens Ikke relevant. Der er ikke efter Nordea Kredits vurdering indtruffet sådanne begivenheder.
- B.14 Afhængighed af andre koncernenheder Nordea Kredit er forretningsmæssigt tæt forbundet med Nordea Bank Danmark A/S. Således formidles Nordea Kredits realkreditlån gennem Nordea Bank Danmark A/S' filialer, og Nordea Kredit benytter sig af it-systemer og –løsninger, der er udviklet i Nordea Bank Danmark A/S. Obligationsudstedelse og –salg samt placering af den ansvarlige kapital foregår i tæt samarbejde med enheder i Nordea Bank Danmark A/S. Derudover er en række stabsfunktioner fælles for Nordea Bank Danmark A/S og Nordea Kredit, ligesom visse funktioner udføres på Nordea-koncern niveau.
- B.15 Udsteders hovedvirksomhed Nordea Kredit driver alle former for realkreditvirksomhed samt anden virksomhed, der må anses for accessorisk til selskabets realkreditvirksomhed inden for rammerne af den til enhver tid gældende realkreditlovgivning. Nordea Kredit belåner alene ejendomme i Danmark med undtagelse af Færøerne og i Grønland. Der ydes lån inden for alle ejendoms kategorier undtagen støttet boligbyggeri. Bortset fra ovenstående er der ingen begrænsninger i udlån til særlige geografiske områder eller i relation til det samlede volumen af udlån til et eller flere segmenter.
- B.16 Ejerskab Nordea Kredits eneaktionær er Nordea Bank Danmark A/S.
- B.17 Kreditvurdering De særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af Nordea Kredit har hos Moody's og Standard & Poor's opnået den højeste kreditvurdering, hhv. Aaa og AAA. Hvis dette skulle ændre sig, vil det blive meddelt i et tillæg til basisprospektet og fremgå af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé.

## Afsnit C – Værdipapirer

- C.1 Værdipapirtype og klasse Særligt dækkede realkreditobligationer, jf. lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.
- ISIN-koder fremgår af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer.
- C.2 Valuta De særligt dækkede realkreditobligationer udstedes i danske kroner (DKK), euro (EUR) eller anden valuta. Den anvendte valuta for særligt dækkede realkreditobligationer omfattet af dette basisprospekt fremgår af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer
- C.5 Indskrænkninger i værdipapirernes omsættelighed De særligt dækkede realkreditobligationer er frit omsættelige både i og efter åbningsperioden, bortset fra at de ikke må tilbydes, sælges eller leveres i USA eller til amerikanske juridiske personer.
- Nordea Kredit eller finansielle formidlere vil ikke arrangere offentligt udbud af de særligt dækkede realkreditobligationer i noget land uden for Danmark, hvor særlige skridt ville være nødvendige for at arrangere et offentligt udbud. De særligt dækkede realkreditobligationer må alene videresælges under omstændigheder, hvor der ikke opstår pligt til at offentliggøre et prospekt i et andet land end Danmark. Alle personer, der får basisprospektet og/eller endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer i besiddelse, forpligter sig til at overholde alle relevante love og andre regler, der gælder i det land, hvor de køber eller sælger de særligt dækkede realkreditobligationer for egen regning.
- C.8 Rettigheder, der er knyttet til værdipapirerne De særligt dækkede realkreditobligationer er uopsigelige fra obligationsejernes side i hele løbetiden.
- I tilfælde af Nordea Kredits eventuelle konkurs har obligationsejerne en særlig fortrinsstilling i kapitalcenter 2. Ved konkurs vil de normale betalinger til obligationsejerne så vidt muligt fortsættes forud for den endelige opgørelse af konkursboet i henhold til bestemmelserne i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.
- Krav på udbetaling af renter forældes 3 år efter forfald og krav på betaling af hovedstolen forældes 10 år efter forfald i henhold til lov om forældelse af fordringer.

- C.9 Rente og investorrepræsentation
- De særligt dækkede realkreditobligationer forrentes indtil indløsning med en fast rente. Både indløsnings- og rentevilkår kan blive ændret som følge af de ændrede bestemmelser om regulering af refinansieringsrisikoen i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. Rentevilkår fremgår af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer.
- Der er ingen investorrepræsentation for de særligt dækkede realkreditobligationer
- C.10 Derivatkomponent i rentebetalingen
- Ikke relevant. Der er ikke indbygget derivatkomponenter i rentebetalingen.
- C.11 Optagelse til handel på et reguleret marked eller lignende
- For særligt dækkede realkreditobligationer, der udstedes i henhold til dette basisprospekt, vil Nordea Kredit søge om optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Nordea Kredit kan træffe beslutning om at søge optagelse til handel og officiel notering på andre regulerede markeder. Det vil fremgå af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer.

#### **Afsnit D – Risici**

- D.2 Risikofaktorer vedrørende udsteder
- Nordea Kredits virksomhed indebærer en række risici. Hvis disse risici ikke håndteres, kan Nordea Kredit pådrage sig økonomiske tab eller sanktioner fra myndigheder, ligesom Nordea Kredits omdømme kan lide skade. Nordea Kredit har identificeret følgende typer risici:

- Risici vedrørende Danmark og det danske marked for realkreditlån
- Kreditrisici
- Renterisici
- Likviditetsrisici
- Valutarisici
- Operationelle risici
- Afhængighed af Nordea Bank Danmark A/S og Nordea-koncernen - fælles stabsfunktioner mv.
- Ændring i love og regler eller myndigheders praksis
- Nordea Kredits konkurs eller rekonstruktion
- Modpartsrisiko

Investorer skal gøre sig bekendt med den fulde beskrivelse af risikofaktorer i dette basisprospekt.

- D.3 Risikofaktorer vedrørende de udstedte særligt dækkede realkreditobligationer
- Investering i særligt dækkede realkreditobligationer er forbundet med en række risici, herunder:
- Markedsrisici
  - Likviditetsrisici
  - Ændring i kreditvurdering
  - Ændrede vilkår som følge af forhold, der udløser rente- eller auktionstrigger (Bestemmelser om regulering af refinansieringsrisiko i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.)
  - Ændret lovgivning
  - Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) og anden indeholdelse af kildeskat

Investorer skal gøre sig bekendt med den fulde beskrivelse af risikofaktorer i dette basisprospekt.

#### ***Afsnit E – Udbud***

- E 2b Årsag til udbuddet og anvendelsen af provenuet, når der ikke er tale om at fremskaffe overskud og/eller afdække visse risici
- Provenuet fra udstedelserne anvendes til at finansiere realkreditlån mod pant i fast ejendom eller udlån til offentlige myndigheder ydet af Nordea Kredit.

- E.3 Udbuddets vilkår og betingelser
- I åbningsperioden for de særligt dækkede realkreditobligationer kan der løbende ske salg i markedet enten gennem løbende udstedelser, auktioner, præmissioner eller blokemissioner. Kursen vil ændre sig løbende i de særligt dækkede realkreditobligationers løbetid.
- Der er ikke fortrydelsesret ved køb af realkreditobligationer.
- Det endelige emissionsbehov for de enkelte særligt dækkede realkreditobligationer kendes ikke før en ISIN-kodes lukning. Der findes ingen metode til at mindske tegninger eller til tilbagebetaling af overskydende beløb. Mindste køb er stykstørrelsen for de særligt dækkede realkreditobligationer. Handler med særligt dækkede realkreditobligationer optaget til handel på et reguleret marked offentliggøres i henhold til regler fastsat i medfør af lov om værdi-papirhandel m.v. Ingen investorer har fortrinsret til køb af de særligt dækkede realkreditobligationer.
- På auktioner, der afholdes på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' systemer, kan kun medlemmer af NASDAQ OMX Copenhagen A/S deltage. Andre investorer kan deltage ved afgivelse af bud gennem et medlem.
- Yderligere vilkår og betingelser for udbuddet fremgår af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer.
- E.4 Interesser, der er væsentlige for udstedelsen/udbuddet, herunder interessekonflikter
- Nordea Kredit er ikke bekendt med, at der foreligger interesser eller interessekonflikter, der er væsentlige for Nordea Kredit.
- Eventuelle fremtidige interesser eller interessekonflikter, der er væsentlige for Nordea Kredit, vil fremgå af de endelige vilkår for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer og det hertil vedlagte resumé for de konkrete særligt dækkede realkreditobligationer.
- E.7 Anslåede udgifter som investor pålægges
- Ikke relevant: Købere af særligt dækkede realkreditobligationer pålægges ingen særlige udgifter ved købet.

Skabelonen for de endelige Vilkår er senest godkendt af Nordea Kredit den 21. august 2014

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab:

---

Navn: Charlotte Gullak Christensen  
 Stilling: Administrerende direktør