

Den 1. maj 2017



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 3-4 år. Udstedelsen forventes at finde sted i første halvdel af juni 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 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. inden for de kommende 2-3 år, hvoraf de 2 mia. kr. forventes udstedt inden for de kommende 12-15 måneder.

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, ratingmæssige krav til overdækning i DLRs kapitalcentre samt krav om supplerende sikkerhedsstillelse i forbindelse med udstedelse af særligt dækkede obligationer (SDO). Der er tale om tabsabsorberende, usikret seniorgæld, som bl.a. forventes at leve op til 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

Direktør Michael Jensen, telefon 33 42 07 06

Underdirektør Lars Blume-Jensen, telefon 33 42 07 66