

To Nasdaq Copenhagen

8. februar 2018

**Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg nr. 2 til Basisprospekt af 15. maj 2017**

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg nr. 2 til Basisprospekt af 15. maj 2017 for udbud af særligt dækkede obligationer, realkreditobligationer og obligationer udstedt i medfør af § 15 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Nykredit Realkredit A/S' Basisprospekt af 15. maj 2017 med tillæg er tilgængeligt i elektronisk form på dansk og engelsk. Ved uoverensstemmelse mellem den danske og den engelske udgave er den danske udgave den gældende. Basisprospektet med tillæg kan ses på Nykredits hjemmeside [nykredit.com/ir](http://nykredit.com/ir).

Eventuelle spørgsmål kan rettes til Finansafdelingen, Head of Investor Relations Morten Bækmand Nielsen, telefon 44 55 15 21 eller advokat Jimmy Bak, telefon 44 55 56 31.

# Nykredit

## Nykredit Realkredit A/S

(Stiftet som et aktieselskab i Danmark med CVR-nr. 12 71 92 80)

### **Tillæg nr. 2 til Basisprospekt for udstedelse af særligt dækkede obligationer, realkreditobligationer, obligationer i medfør af § 15 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. samt usikret seniorgæld**

Dette tillæg ("**Tillægget**") til basisprospekt af 15. maj 2017 ("**Basisprospektet**"), der udgør et tillæg i henhold til artikel 16, stk. (1) i Europa-parlamentets- og Rådets direktiv 2003/71/EF af 4. november 2003 ("**Prospektdirektivet**") og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark, er udarbejdet af Nykredit Realkredit A/S ("**Udsteder**"). Vilkår defineret i Basisprospektet (men ikke heri) har samme betydning, når de anvendes i Tillægget.

Tillægget er det andet tillæg til Basisprospektet og er et supplement til, og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet og tillæg nr. 1 af 17. august 2017 .

Udstederen påtager sig ansvaret for oplysningerne i Tillægget. Efter Udsteders bedste vidende (og Udsteder har gjort sit bedste for at sikre, at dette er tilfældet) er oplysningerne i Tillægget i overensstemmelse med fakta og udelader ikke noget, der må forventes at påvirke bedømmelsen af Udsteders forhold.

#### **Formål med Tillægget**

Formålet med Tillægget er at opdatere Basisprospektet med (a) oplysninger om kapitalcenter J, der er oprettet d. 7. februar 2018 og (b) med udvalgte oplysninger fra Nykredit Realkredits årsrapport for 2017. Dette medfører ændringer i Basisprospektets afsnit 3 "RESUMÉ", afsnit 5 "LOVMÆSSIGE RAMMER FOR NYKREDITS VIRKSOMHED", afsnit 6 "VILKÅR FOR NYKREDITS OBLIGATIONER", afsnit 8 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING", afsnit 9 "ÅRSAG TIL SALG AF OBLIGATIONER OG ANVENDELSE AF PROVENUE" afsnit 10 "OM NYKREDIT" og afsnit 16 "GENERELLE OPLYSNINGER". .

#### **Ad (a) oplysninger om kapitalcenter J**

##### **Ændringer til afsnit 5 "LOVMÆSSIGE RAMMER FOR NYKREDITS VIRKSOMHED"**

I underafsnit 5.10 ændres slutningen af femte linje således at "kapitalcentre E og H" erstattes med "kapitalcentre E, H og J"

I den næstfølgende linje slettes teksten i parentes og erstattes af "for tiden kapitalcentrene D, E, G, H, I og J".

I punkttopstillingen der beskriver Nykredits kapitalcentre tilføjes følgende nyt punkt nederst:

- "*Kapitalcenter J*

I kapitalcenter J kan der udstedes særligt dækkede obligationer, obligationer udstedt i medfør af § 15 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., usikret seniorgæld og efterstillet gæld.

Serierne i kapitalcenter J blev åbne for obligationsudstedelse med henblik på finansiering af realkreditlån, der kan udbetales fra og med den 8. februar 2018.

Der gælder særlige vilkår for kapitalcenter J, hvor udlånet er begrænset til almene boliger m.v. som reguleret i lovgivning. For så vidt angår udlånet i kapitalcenter J garanterer den danske stat som selvskyldnerkautionist i henhold til bekendtgørelse om

statsgaranti, garantiprovision og aflønningsprovision i forbindelse med finansiering af almene boliger (eller evt. senere regulering, der måtte afløse denne bekendtgørelse). Endvidere garanterer den danske stat som selvskyldnerkautionist for de i kapitalcenter J udstedte særligt dækkede obligationer i henhold til bekendtgørelse om statsgaranti for visse obligationer udstedt i forbindelse med finansiering af almene boliger (eller senere regulering, der måtte afløse denne bekendtgørelse).  
Vilkårene for Nykredits kapitalcenter J er godkendt af Nykredits bestyrelse den 7. februar 2018."

#### **Ændringer til afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE"**

I underafsnit 6.4 Nykredits slettes "D, E, G, H og I" og erstattes af "D, E, G, H, I og J".

#### **Ændringer til afsnit 8 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I PROSPEKTET VED HENVISNING"**

Under punkttopstillingen af kapitalcentervilkår tilføjes følgende nyt punkt

- "Vilkår for kapitalcenter J godkendt af Nykredits bestyrelse den 7. februar 2018"

#### **Ændringer til afsnit 9 "ÅRSAG TIL SALG AF OBLIGATIONER OG ANVENDELSE AF PROVENUE"**

I afsnittet med kursivoverskriften "§ 15 Obligationer", andet afsnit, sidste linje slettes "E og H" og erstattes med "E, H og J".

#### **Ad (b) oplysninger om Nykredit Realkredits årsrapport 2017**

#### **Ændringer til afsnit 3 "RESUMÉ"**

I afsnit 3 "Resume" element B.4b, slettes teksten og erstattes af følgende:

"Der har ikke været nogen væsentlig negativ ændring i udsigterne for Nykredit eller Nykredit-koncernen siden 31. december 2017 og ingen signifikant ændring i den finansielle eller handelsmæssige stilling for Nykredit eller Nykredit-koncernen siden 31. december 2017. Der er ikke foretaget væsentlige investeringer siden 31. december 2017."

#### **Ændringer til afsnit 3 "RESUMÉ" og afsnit 10 "OM NYKREDIT"**

I afsnit 3 "RESUMÉ" element B.12 og i afsnit 10 "OM NYKREDIT", underafsnit 10.2, slettes de respektive eksisterende skemaer og erstattes af følgende skema:

"

Mio. kr.	2017	2016
Indtægter	14.010	13.410
Omkostninger	4.977	5.260
Forretningsresultat før nedskrivninger	9.033	8.151
Nedskrivninger på udlån	379	680
Forretningsresultat	8.653	7.471
Handels-, beholdnings- og øvrige indtægter	1.492	1.676
Resultat før skat	10.170	6.708
Egentlig kernekapitalprocent	20,6	18,8

"

## **Ændringer til afsnit 8 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING"**

Den 8. februar 2018 godkendte Udsteders bestyrelse Udstederens reviderede konsoliderede årsrapport for 2017 (perioden 1. januar – 31. december 2017). Regnskabet integreres hermed i Tillægget og kopi af regnskabet er endvidere sendt til Finanstilsynet.

De i dette tillæg integrerede dokumenter er offentligt tilgængelige på Nykredits hjemmeside nykredit.dk, og kopier af begge kan fås ved personlig henvendelse på Udsteders hjemsted, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, i sædvanlig åbningstid på alle dage, hvor pengeinstitutter har åbent i Danmark.

For nemheds skyld er der i tabellen nedenfor angivet de relevante sidehenvisninger til det reviderede konsoliderede regnskab for Udstederen som anført i årsrapporten for Nykredit Realkredit-koncernen – 1. januar – 31. december 2017. De oplysninger, der integreres ved henvisning, som ikke er inkluderet i nedenstående tabel, betragtes som supplerende oplysninger og er ikke påkrævet i medfør af de relevante skemaer i forordning (EF) nr. 809/2004 med senere ændringer ("**Prospektforordningen**").

### **Revideret konsolideret årsregnskab for Nykredit for perioden 1. januar – 31. december 2017 Nykredit Realkredit A/S**

Ledelsespåtegning .....	Side 54
Den uafhængige revisors påtegning .....	Side 56-59
Resultatopgørelse .....	Side 60
Balancen .....	Side 62-63
Pengestrømsopgørelse .....	Side 66
Anvendt regnskabspraksis .....	Side 68-77
Noter .....	Side 67-148

Link til årsregnskab 2017:

[https://www.nykredit.com/siteassets/ir/files/financial-reporting/financial-reports/nykredit-realkredit/nykredit\\_realkredit\\_group\\_q4\\_17\\_2018-02-08\\_da.pdf](https://www.nykredit.com/siteassets/ir/files/financial-reporting/financial-reports/nykredit-realkredit/nykredit_realkredit_group_q4_17_2018-02-08_da.pdf)

## **Ændringer til afsnit 16 "GENERELLE OPLYSNINGER"**

I afsnit 16 "GENERELLE OPLYSNINGER" slettes teksten i det eksisterende punkt (3) og erstattes af:

"Der har ikke været nogen væsentlig negativ ændring i udsigterne for Nykredit eller Nykredit-koncernen siden 31. december 2017 og ingen signifikant ændring i den finansielle eller handelsmæssige stilling for Nykredit eller Nykredit-koncernen siden 31. december 2017. Der er ikke foretaget væsentlige investeringer siden 31. december 2017."

I det omfang, der er uoverensstemmelse mellem (a) enhver erklæring i Tillægget eller nogen erklæring, som Tillægget integrerer ved henvisning i Basisprospektet og (b) enhver anden erklæring i eller integreret ved henvisning i Basisprospektet, skal (a) ovenfor have forrang.

Undtagen som beskrevet i Tillægget er ingen anden væsentlig ny omstændighed, materiel fejl eller ukorrekt vedrørende oplysningerne i Basisprospektet opstået siden offentliggørelsen af tillæg nr. 1 af 17. august 2017.

Investorer, der har indvilliget i at købe eller tegne Obligationer før dette tillæg blev offentliggjort, har ret til at trække deres accept tilbage inden for en frist på mindst to arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til den 12. februar 2018, i henhold til artikel 16, stk. (2) i Prospektdirektivet og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark.

## Erklæring

Vi erklærer herved, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i dette tillæg efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, der kan påvirke dets indhold, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og andre interne dokumenter er medtaget i prospektet.

Dette tillæg (herunder den ovennævnte erklæring) underskrives hermed på vegne af Nykredits ledelse i henhold til særlig bemyndigelse fra Nykredits bestyrelse:

København, den 8. februar 2018

---

Kim Duus  
Koncerndirektør

---

Søren Holm  
Koncerndirektør