

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 ("**Tillæg 2**") til basisprospekt af 17. juni 2014 ("**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 i nærværende tillæg) har samme betydning, når de anvendes i Tillæg 2.

Tillæg 2 er det andet tillæg til Basisprospektet og er et supplement til, og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet og Tillæg nr. 1 af 26. august 2014.

Udstederen påtager sig ansvaret for oplysningerne i Tillæg 2. Efter Udsteders bedste vidende (og Udsteder har gjort sit bedste for at sikre, at dette er tilfældet) er oplysningerne i Tillæg 2 i overensstemmelse med fakta, og udelader ikke noget, der må forventes at påvirke bedømmelsen af Udsteders forhold.

Formål med Tillæg 2

Formålet med Tillæg 2 er at præcisere Basisprospektets afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE" i forbindelse med en netop vedtaget præcisering af lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Ændringer til "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE", side 50, der gælder for Realkreditobligationer udstedt fra og med 1. januar 2015.

Den eksisterende tekst i underafsnit 6.10.1 iii) slettes og erstattes af følgende tekst:

"Hvis løbetiden på et realkreditlån er længere end løbetiden på de bagvedliggende Realkreditobligationer (SDO eller RO), og de bagvedliggende Realkreditobligationer er variabelt forrentede, gælder det, for de Realkreditobligationer, der har en restløbetid på op til og med 24 måneder første gang, de bliver anvendt til at finansiere realkreditlån, at renten ved rentefastsættelsen ikke kan blive mere end 5 procentpoint højere end den senest fastsatte rente og skal forblive uændret i 12 måneder eller frem til næste refinansiering, medmindre der fastsættes en lavere rente inden for de 12 måneder eller inden næste refinansiering. Såfremt renten i forbindelse med refinansieringen bliver mere end 5 procentpoint højere end den senest fastsatte rente på de hidtidige Realkreditobligationer, forlænges løbetiden på de pågældende Realkreditobligationer med 12 måneder. Forlængelse kan ske for hele eller dele af en given fondskode."

I underafsnit 6.10.1 iv) indsættes efter sidste punktum følgende tekst:

"Ved de pågældende Realkreditobligationers udløb efter den 12 måneders forlængelse, skal der udstedes nye obligationer til erstatning herfor."

I det omfang, der er uoverensstemmelse mellem (a) enhver erklæring i Tillæg 2 eller nogen erklæring, som Tillæg 2 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 Tillæg 2, er ingen anden væsentlig ny omstændighed, materiel fejl eller ukorrekthed vedrørende oplysningerne i Basisprospektet opstået siden offentliggørelsen af Basisprospektet af 17. juni 2014 som suppleret med Tillæg nr. 1 af 26. august 2014.

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 Tillæg 2, dvs. til den 13. januar 2015, 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 9. januar 2015

Michael Rasmussen
Koncernchef

Søren Holm
Koncerndirektør