

Nykredit

Nykredit Realkredit A/S

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

Tillæg nr. 1 til Basisprospekt (program) for udstedelse af særligt dækkede obligationer, realkreditobligationer, obligationer i medfør af § 15 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Dette tillæg nr. 1 ("**Tillægget**") til basisprospekt af 15. maj 2018 ("**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 med senere ændringer ("**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 første tillæg til Basisprospektet og er et supplement til og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet.

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 oplysninger om Obligationer garanteret af den danske stat udstedt ud af kapitalcenter J. Dette medfører ændringer i Basisprospektets afsnit 3 "RESUMÉ", afsnit 4 "RISIKOFAKTORER", afsnit 5 "LOVMÆSSIGE RAMMER FOR NYKREDIT REALKREDITS VIRKSOMHED", afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE", afsnit 14 "TEGNING, SALG, REGISTRERING OG AFVIKLING" og afsnit 16 "GENERELLE OPLYSNINGER".

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 3 "RESUMÉ"

I afsnit 3 "RESUMÉ" tilføjes følgende nye punkt på listen i element D.3:

- "Ingen misligholdelsesvirkning for Obligationer omfattet af statsgaranti"

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 4 "RISIKOFAKTORER"

I afsnit 4 "RISIKOFAKTORER" indsættes et følgende afsnit i underafsnit 4.4.1, nederst:

"Ingen misligholdelsesvirkning for Obligationer omfattet af statsgaranti"

Obligationsejerne kan ikke gøre misligholdelsesvirkning vedrørende Obligationer omfattet af statsgaranti gældende, i det omfang Udbetaling Danmark på statens vegne har overtaget forfaldne forpligtelser, hvilket er en indskrænkning i Obligationsejernes rettigheder i forhold til sædvanlige beføjelser og kan have en negativ påvirkning på Obligationernes kurs."

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 5 "LOVMÆSSIGE RAMMER FOR NYKREDIT REALKREDITS VIRKSOMHED"

I afsnit 5 "LOVMÆSSIGE RAMME FOR NYKREDIT REALKREDITS VIRKSOMHED", indsættes følgende afsnit i underafsnit 5.10, nederst:

"Særligt om statsgaranti for Kapitalcenter J"

Statsgarantien er en selvskyldnerkaution på vegne af staten og gælder i de pågældende Obligationers løbetid. Statsgarantien omfatter samtlige forpligtelser fra kapitalcentret over for Obligationsejerne.

Obligationerne er grupperet i den pågældende værdipapircentral således, at alle statsgaranterede obligationsudstedelser betalingsmæssigt behandles ens i forbindelse med eksekvering af statsgarantien. Udstederen skal forud for udstedelsen have fremsendt en erklæring til Udbetaling Danmark, hvori den relevante værdipapircentral erklærer, at værdipapircentralen ved Udsteders misligholdelse kan forestå betaling med frigørende virkning til de ifølge registret berettigede for Udbetaling Danmark på statens vegne.

Misligholder Udsteder sine betalingsforpligtelser i henhold til en obligationsudstedelse med statsgaranti, overtager Udbetaling Danmark på statens vegne samtlige forfaldne betalingsforpligtelser og foretager uden ugrundet ophold betaling af forfaldne betalinger. Obligationsejerne kan ikke gøre misligholdelsesvirkning vedrørende Obligationerne gældende, i det omfang Udbetaling Danmark på statens vegne har overtaget forfaldne forpligtelser, jf. gældende regler herom.

I det omfang der er foretaget udbetaling, indtræder Udbetaling Danmark på vegne af staten i Obligationsejernes rettigheder.

Udstedere, som har udstedt Obligationer med statsgaranti, skal hvert år indsende en revisorerklæring fra Udsteders generalforsamlingsvalgte revisor til Udbetaling Danmark. Revisor skal bl.a. erklære, om Obligationerne opfylder betingelserne for statsgaranti efter gældende regler."

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE"

I afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE" indsættes følgende afsnit i underafsnit 6.13, nederst:

"Særligt dækkede obligationer udstedt ud af Kapitalcenter J

Obligationsejerne kan ikke gøre misligholdelsesvirkning vedrørende Obligationer udstedt ud af Kapitalcenter J gældende, i det omfang Udbetaling Danmark på statens vegne har overtaget forfaldne forpligtelser."

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 14 "TEGNING, SALG, REGISTRERING OG AFVIKLING"

I afsnit 14 "TEGNING, SALG, REGISTRERING OG AFVIKLING" indsættes følgende afsnit i afsnittet "Fordelingsplan og tildeling", nederst:

"Ved afsætning af Obligationer med statsgaranti skal disse tilbydes til Danmarks Nationalbank som Investor på vegne af den danske stat, før Obligationerne tilbydes til andre Investorer. Staten er ikke forpligtet til at afgive tilbud eller købe de pågældende Obligationer. Herudover kan Obligationer med statsgaranti afsættes på samme måde som øvrige Obligationer."

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 16 "GENERELLE OPLYSNINGER"

I afsnit 16 "GENERELLE OPLYSNINGER" indsættes nyt punkt 13:

"(13) Oplysninger om væsentlige vilkår for Obligationer, der er dækket af garanti fra den danske stat, er offentligt tilgængelige i bekendtgørelse nr. 832 af 4. juni 2018 om statsgaranti for visse obligationer udstedt i forbindelse med finansiering af almene boliger. Bekendtgørelsen kan findes på retsinfo.dk."

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 Basisprospektet.

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

København, den 3. juli 2018

Kim Duus
Koncerndirektør

Søren Holm
Koncerndirektør