

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 8. maj 2025 ("**Basisprospektet**"), der udgør et tillæg i henhold til artikel 23, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU)2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer ("**Prospektforordningen**") 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.

FORMÅL MED TILLÆGGET

Formålet med Tillægget er at opdatere Basisprospektets afsnit 3 "RISIKOFAKTORER", afsnit 4 "INVESTERINGSOVERVEJELSER" og afsnit 10 "OM NYKREDIT REALKREDIT" med informationer omkring Nykredit Realkredits offentlige købstilbud på alle aktier i Spar Nord Bank A/S.

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 3 "RISIKOFAKTORER"

Som en ny risikofaktor til afsnittet "Risikofaktorer vedrørende Nykredit Realkredit, der kan påvirke udsteders evne til at betale forfaldne beløb på Obligationerne" indsættes sidst i afsnittet følgende:

"Risici vedrørende opkøbet af Spar Nord Bank A/S

På datoen for dette tillæg, har Nykredit Realkredit opnået en ejerandel svarende til mere end 90 procent af aktiekapital og de tilknyttede stemmerettigheder i Spar Nord Bank A/S.

Opnåelse af fordele, hvilket også omfatter forventede synergier, forbundet med opkøbet kan være begrænsede, forsinkede eller forhindrede og forventede implementeringsomkostninger kan blive overgået, på baggrund af risici, der inkluderer, men ikke er begrænset til følgende:

- Uforudsete tekniske og andre udfordringer, der forhindrer en ordentlig integration kan medføre komplikationer, forsinkelser, fejl eller yderligere omkostninger vedrørende integrationen, inklusiv et behov for uforudsete investeringer i udstyr, it-systemer mv.;
- Den tekniske integration muligvis skal gennemføres ved midlertidige løsninger, som kan medføre at it-sikkerheden bliver svagere og deraf er der en forhøjet risiko for større hændelser
- Integrationen kan påvirke effektiviteten, nøjagtigheden, kontinuiteten og konsistensen af Nykredit Realkredits kontrol-, administrative og støttefunktioner; og/eller
- Ændringer til forretningen eller konkurrencen

Hvis Nykredit Realkredit ikke realiserer de forventede synergier eller ikke identificerer yderligere synergier eller fordele, eller hvis de forventede implementeringsomkostninger forbundet med opkøbet bliver overgået, vil rationalet for opkøbet muligvis ikke blive realiseret.

Nykredit Realkredits adgang til information om Spar Nord Bank A/S forud for opkøbet har været begrænset. Der er således en risiko for, at Nykredit Realkredit ikke har identificeret eller opdaget

potentielle forpligtelser og mangler i Spar Nord Bank A/S' finansielle position eller dens virksomhed generelt. Nykredit Realkredit kan i den kommende tid modtage oplysninger om Spar Nord Bank A/S, som hver for sig eller samlet kan medføre betydelige ekstraomkostninger og forpligtelser, der ikke er beskrevet i Basisprospektet. Desuden kan købet af Spar Nord Bank A/S påvirke Nykredit Realkredits kapitalposition, herunder egentlig kernekapitalprocent for henholdsvis Nykredit Realkredit-koncernen, Nykredit Realkredit og Nykredit-koncernen.

I det omfang disse risici bliver materialiseret kan have en væsentlig negativ indvirkning på Nykredit Realkredits virksomhed, finansielle stilling, driftsresultat eller fremtidige udsigter.

Investorer henvises til afsnittet "Om Nykredit Realkredit" for yderligere informationer."

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 4 "INVESTERINGSOVERVEJELSER"

Underafsnit "4.13 Seneste udvikling" slettes i sin helhed.

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 10 "ON NYKREDIT REALKREDIT"

I afsnit 10 "OM NYKREDIT REALKREDIT", underafsnit "Baggrund" slettes de tre nederste afsnit og i stedet indsættes følgende:

"Den 10. december 2024 offentliggjorde Nykredit Realkredit at ville fremsætte et frivilligt offentligt købstilbud om at erhverve alle aktierne i Spar Nord Bank A/S med undtagelse af Spar Nord Bank A/S' egne aktier, for en kontant pris på DKK 210 pr. aktie, hvilket værdiansætter den samlede udstedte aktiekapital i Spar Nord Bank A/S til DKK 24,7 mia. Tilbudskursen er, som omtalt i tillæg af 2. april 2025 til købstilbuddet, efterfølgende forhøjet til DKK 210,50 pr. aktie.

Den 8. januar 2025 offentliggjorde Nykredit Realkredit tilbudsdokumentet, som godkendt af Finanstilsynet. Tilbudsdokumentet er senest suppleret ved tillæg af 23. april 2025.

På datoen for dette Tillæg har Nykredit Realkredit opnået en ejerandel svarende til mere end 90 procent af aktiekapital og de tilknyttede stemmerettigheder i Spar Nord Bank A/S. Det er Nykredit Realkredits hensigt at indlede og gennemføre tvangsindløsning af de tilbageværende Spar Nord Bank A/S aktionærer. Derudover, så er det Nykredit Realkredits hensigt at søge Spar Nord Bank aktierne slettet fra handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S."

ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved 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 ukorrekthed vedrørende oplysningerne i Basisprospektet opstået siden offentliggørelsen af Basisprospektet.

TILBAGETRÆDELSE

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 3 arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til den 3. juni 2025, i henhold til artikel 23, stk. 2, i Prospektforordningen. Investorer, der vil udnytte deres ret til at trække deres accept tilbage, kan kontakte Magnus Sander (msan@nykredit.dk) og/eller Morten Bækmand Nielsen (mobn@nykredit.dk).

ANSVARSERKLÆRING

Personerne ansvarlige for dette Tillæg erklærer at oplysningerne i Tillægget efter deres bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger i Tillægget, som kan påvirke dets indhold.

Nykredit Realkredit erklærer, at:

- (i) Tillægget er blevet godkendt af Finanstilsynet i egenskab af kompetent myndighed i henhold til Prospektforordningen,
- (ii) Finanstilsynet kun godkender, at dette Tillæg opfylder standarderne for fuldstændighed, forståelighed og ensartethed i henhold til Prospektforordningen,
- (iii) godkendelsen ikke kan betragtes som en godkendelse af den udsteder (Nykredit Realkredit), der er omfattet af dette Tillæg,
- (iv) godkendelsen af Tillægget ikke kan betragtes som en godkendelse af kvaliteten af de Obligationer, der er omfattet af Basisprospektet og tilhørende Tillæg og
- (v) investorerne skal foretage deres egen vurdering af, hvorvidt Obligationer omfattet af Basisprospektet og tilhørende Tillæg er en for dem egnet investering.

København, den 28. maj 2025

David Hellemann
Koncerndirektør

Anders Jensen
Koncerndirektør