

Nykredit

Nykredit Realkredit A/S

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

Tillæg nr. 2 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. 2 ("**Tillægget**") til basisprospekt af 13. maj 2020 ("**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 andet tillæg til Basisprospektet og er et supplement til og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet og tillæg nr. 1 af 20. august 2020.

FORMÅL MED TILLÆGGET

Formålet med Tillægget er (a) at opdatere Basisprospektets afsnit 7 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING" med Nykredit Realkredit-koncernens årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2020, (b) at opdatere afsnit 9 "OM NYKREDIT REALKREDIT", (c) at opdatere afsnit 10 "BESTYRELSE, DIREKTION OG ANDRE ORGANER" og (d) at opdatere afsnit 15 "GENERELLE OPLYSNINGER".

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 7 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING"

Til afsnit 7 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING" tilføjes nederst i afsnittet:

"Den 11. februar 2021 godkendte Udsteders bestyrelse Udsteders reviderede konsoliderede årsrapport for 2020 (perioden 1. januar – 31. december 2020). Regnskabet integreres hermed i Tillægget, og kopi af regnskabet er endvidere sendt til Finanstilsynet.

De i dette tillæg integrerede dokumenter er offentligt tilgængelige på Udsteders hjemmeside nykredit.dk, og kopier 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 for perioden 1. januar – 31. december 2020. 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 Prospektforordningen.

Revideret konsolideret årsregnskab for Nykredit Realkredit-koncernen for perioden 1. januar – 31. december 2020

Nykredit Realkredit A/S – årsrapport for 2020

Ledespåtegning	Side 46
Den uafhængige revisors påtegning	Side 47-50
Resultatopgørelse	Side 51
Balance	Side 53-54

Pengestrømsopgørelse	Side 57
Anvendt regnskabspraksis	Side 59-71
Noter	Side 58-158

Link til årsrapport for 2020:

https://www.nykredit.com/siteassets/ir/files/financial-reporting/financial-reports/nykredit-realkredit/2020/nykredit_realkredit_group_q4_20_2021-02-11_en.pdf "

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 9 "OM NYKREDIT REALKREDIT"

I afsnit 9 "OM NYKREDIT REALKREDIT", underafsnit 9.1 "Baggrund" slettes følgende tekst:

"I december 2019 overtog Nykredit desuden LR Realkredit, som er Danmarks mindste realkreditinstitut, fra en kreds af danske og svenske banker."

Den slettede tekst erstattes af følgende ny tekst:

" I december 2019 overtog Nykredit desuden LR Realkredit, som er Danmarks mindste realkreditinstitut, fra en kreds af danske og svenske banker. Den 25. januar 2021 er Nykredit Realkredit og LR Realkredit fusioneret med Nykredit Realkredit som det fortsættende selskab."

I afsnit 9 "OM NYKREDIT REALKREDIT", underafsnit 9.2 "Ejere og juridisk struktur" slettes det eksisterende skema og teksten hertil og erstattes af:

" Nykredit Realkredit-koncernens samlede aktiver udgjorde 1.666 mia. kr. pr. 31. december 2020. Koncernen havde en egenkapital eksklusiv hybrid kernekapital på 85,9 mia. kr. pr. 31. december 2020, og resultatet før skat for regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2020, var 6.791 mio. kr. I 2020 havde Nykredit Realkredit-koncernen et gennemsnitligt antal fuldtidsmedarbejdere på 3.799.

Mio. kr.	2020	2019
Indtægter	14.569	14.655
Omkostninger	5.762	5.326
Forretningsresultat før nedskrivninger	8.807	9.329
Nedskrivninger på udlån	2.272	994
Forretningsresultat	6.535	8.335
Forretningsmæssigt udgåede derivattyper ¹	258	-112
Resultat før skat	6.791	8.787
Egentlig kernekapitalprocent	20,2	19,5

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 10 "BESTYRELSE, DIREKTION OG ANDRE ORGANER"

Helge Leiro Baastad fratrådte den 27. oktober 2020 som medlem af bestyrelsen i Nykredit Realkredit, og alle henvisninger til Helge Leiro Baastad slettes.

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 15 "GENERELLE OPLYSNINGER"

I afsnit 15 "GENERELLE OPLYSNINGER" slettes teksten i det eksisterende punkt (2) og erstattes af:

"Der har ikke været nogen væsentlig negativ ændring i udsigterne for Nykredit Realkredit eller Nykredit Realkredit-koncernen siden 31. december 2020 og ingen signifikant ændring i den finansielle eller

¹ Denne post omfatter kreditrelaterede værdireguleringer af swaps, hvorpå der har været en øget tabsrisiko. Disse værdireguleringer er ikke en del af forretningsresultatet og indeholder samtlige nettoindtægter tilknyttet en række derivattyper, som Nykredit Realkredit ikke længere tilbyder kunderne.

handelsmæssige stilling for Nykredit Realkredit eller Nykredit Realkredit-koncernen siden 31. december 2020. Der er ikke foretaget væsentlige investeringer siden 31. december 2020."

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 mindst to arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til den 15. Februar 2021, i henhold til artikel 23, stk. (2), i Prospektforordningen og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark.

ANSVARSERKLÆRING

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.

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

København, den 11. februar 2021

David Hellemann
Koncerndirektør

Anders Jensen
Koncerndirektør