

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 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 første tillæg til Basisprospektet og er et supplement til og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet.

FORMÅL MED TILLÆGGET

Formålet med Tillægget er (a) at opdatere Basisprospektets afsnit 7 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING" med Nykredit Realkredit-koncernens halvårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2020 og (b) at opdatere afsnit 9 "OM NYKREDIT REALKREDIT".

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 20. august 2020 godkendte Udsteders bestyrelse Udstederens ureviderede konsoliderede halvårsrapport for 2020 (perioden 1. januar – 30. juni 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 ureviderede konsoliderede regnskab for Udstederen som anført i halvårsrapporten for Nykredit Realkredit-koncernen for perioden 1. januar – 30. juni 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 forordning (EF) nr. 809/2004 med senere ændringer ("**Prospektforordningen**")."

UREVIDERET KONSOLIDERET HALVÅRSRAPPORT FOR UDSTEDER FOR PERIODEN 1. JANUAR – 30. JUNI 2020

Nykredit Realkredit A/S – Halvårsrapport 2020

| | |
|---|------------|
| Resultatopgørelse og anden totalindkomst..... | Side 28-29 |
| Balance | Side 30-31 |
| Pengestrømsopgørelse | Side 34 |
| Noter | Side 35-65 |

Link til halvårsrapport for 2020:

https://www.nykredit.com/siteassets/ir/files/financial-reporting/financial-reports/nykredit-realkredit/2020/nykredit_realkredit_group_q2_20-08-20_en.pdf

ÆNDRINGER TIL AFSNIT 9 "OM NYKREDIT REALKREDIT"

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

"

| Mio. kr. | 1. halvår 2020 | 1. halvår 2019 | 2019 | 2018 |
|--|----------------------|----------------------|--------|--------|
| Indtægter | 6.471 | 7.492 | 14.655 | 12.023 |
| Omkostninger | 2.835 | 2.492 | 5.326 | 4.865 |
| Forretningsresultat før nedskrivninger | 3.635 | 5.001 | 9.329 | 7.157 |
| Nedskrivninger på udlån | 1.755 | 433 | 994 | 380 |
| Forretningsresultat | 1.880 | 4.568 | 8.335 | 6.777 |
| Forretningsmæssigt udgåede derivattyper ¹ | -103 | -269 | -112 | 280 |
| Periodens resultat før skat | 1.775 | 4.298 | 8.787 | 7.057 |
| Egentlig kernekapitalprocent | 19,2 | 20,5 | 19,5 | 21,0 |

"

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 22. august 2020, i henhold til artikel 23, stk. (2), i Prospektforordningen og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark.

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.

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 20. august 2020

David Hellemann
Koncerndirektør

Anders Jensen
Koncerndirektør