



**NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB**

*(stiftet som aktieselskab i Danmark med CVR-nr. 15 13 42 75)*

**TILLÆG NR. 1 TIL BASISPROSPEKT FOR UDSTEDELSE AF  
REALKREDITOBLIGATIONER (RO) OG  
SÆRLIGT DÆKKEDE REALKREDITOBLIGATIONER (SDRO)**

**TILLÆGGET TIL BASISPROSPEKET ER DATERET 13. FEBRUAR 2018**

I forbindelse med offentliggørelse af selskabets årsrapport for 2017 den 13. februar 2018 offentliggøres hermed nedenstående tillæg til Nordea Kredits basisprospekt for udstedelse af realkreditobligationer (RO) og særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) af 21. december 2017.

Tekst markeret med citationstegn i afsnittene nedenfor erstatter teksten i de tilsvarende afsnit i det oprindelige basisprospekt i den fulde ordlyd.

I ”Resumé” punkt B.12 på side 9 slettes den nuværende tabel, og nedenstående tabel indsættes i stedet for:

”

<b>Indtægter, resultat og forretningsomfang, hovedposter (mio. kr.)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	2.685	2.578
Kursregulering	3	-4
Udgifter til personale og administration	-314	-293
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	-143	-138
Resultat før skat	2.242	2.152
Årets resultat	1.750	1.679
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.220	45.985
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	393.008	390.028
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7.636	4.515
Udstedte obligationer til dagsværdi	405.629	405.197
Egenkapital	22.052	21.980
Aktiver i alt	440.201	437.012
<b>Nøgletal (pct.)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Egenkapitalforrentning	7,9	7,9
Omkostningsprocent	11,7	11,3
Solvensprocent	32,9	35,3
Kernekapitalprocent	29,7	31,8
Kernekapital, mio. kr.	20.443	20.040
Samlet risikoeksponering, mio. kr.	68.898	62.954
Gennemsnitligt antal medarbejdere (omregnet til fuldtid)	106	100

Afsnit 8, ”Information som integreres i basisprospektet ved henvisning” side 43-44 slettes og erstattes af:

#### **”8 Information som integreres i Basisprospektet ved henvisning**

Basisprospektet bør læses og forstås i sammenhæng med de dele af følgende dokumenter, der integreres i Basisprospektet ved henvisning: (i) Nordea Kredits reviderede årsregnskaber for regnskabsårene, der sluttede henholdsvis 31. december 2016 og 31. december 2017, herunder i begge tilfælde sammen med den tilhørende revisionsrapport, der er omfattet af sidehenvisningerne i tabellerne nedenfor, og (ii) siderne 19-22 i basisprospekt af 16. februar 2015 for udbud af særligt dækkede realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab kapitalcenter 2, siderne 18-20 i basisprospekt af 14. februar 2014 for udbud af realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, siderne 30-54 i basisprospekt af 14. april 2011 for udbud af særligt dækkede realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab kapitalcenter 2, siderne 30-54 i basisprospekt af 14. april 2011 for udbud af realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab,

siderne 26-28 i basisprospekt af 8. oktober 2007 for udbud af særligt dækkede realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab kapitalcenter 2, bilag 2 i basisprospekt af 20. marts 2006 for udbud af realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab og bilag 2 i basisprospekt af 27. juni 2005 for udbud af realkreditobligationer i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, som hver især tidligere er offentliggjort og registreret hos Finanstilsynet.

Oplysninger i de nævnte dokumenter indgår i Basisprospektet bortset fra, at enhver erklæring, der er indeholdt i de således integrerede dokumenter, skal anses for ændret eller afløst, hvis en erklæring i Basisprospektet ændrer eller erstatter en sådan tidligere fremsat erklæring (enten udtrykkeligt, stiltiende eller på anden måde). Enhver erklæring, der således er ændret eller afløst indgår ikke længere i Basisprospektet.

Tabellen nedenfor viser de relevante sidehenvisninger til de reviderede årsregnskaber for regnskabsårene der sluttede henholdsvis 31. december 2016 og 31. december 2017, i begge tilfælde med den tilhørende revisionsrapport, der er integreret ved henvisning. Nordea Kredits offentliggjorte regnskaber kan findes på [www.nordea-deakredit.dk](http://www.nordea-deakredit.dk) under Investor Information (vælg ”Investor information” til højre, vælg ”Financial reports and calendar” til venstre, vælg ”Financial reports” midtfor, og vælg den ønskede rapport).

#### **Revideret årsregnskab for Nordea Kredit for regnskabsåret 2017**

##### **Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Årsrapport 2017**

Ledelsespåtegning .....	side 51
Resultatopgørelse .....	side 19
Opgørelse af totalindkomst .....	side 19
Balancen .....	side 20
Noter .....	side 24-49
Revisors påtegning .....	side 52

Link til årsregnskabet for 2017

<https://www.nordea.com/Images/33-247807/Annual Report Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2017.pdf>

#### **Revideret årsregnskab for Nordea Kredit for regnskabsåret 2016**

##### **Nordea Kredit Realkreditaktieselskab Årsrapport 2016**

Ledelsespåtegning .....	side 55
Resultatopgørelse .....	side 21
Opgørelse af totalindkomst .....	side 21
Balancen .....	side 22
Noter .....	side 26-53
Revisors påtegning .....	side 56

Link til årsregnskabet for 2016

<https://www.nordea.com/Images/33-170227/Annual Report 2016 Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.pdf>

Afsnit 10.2.6 ”Finansielle oplysninger” side 61-63 slettes og erstattes af:

#### **”10.2.6 Finansielle oplysninger**

Nedenfor ses udvalgte regnskabsoplysninger for Nordea Kredit:

<b>Indtægter, resultat og forretningsomfang, hovedposter (mio. kr.)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	2.685	2.578
Kursregulering	3	-4
Udgifter til personale og administration	-314	-293

Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	-143	-138
Resultat før skat	2.242	2.152
Årets resultat	1.750	1.679
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.220	45.985
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	393.008	390.028
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7.636	4.515
Udstedte obligationer til dagsværdi	405.629	405.197
Egenkapital	22.052	21.980
Aktiver i alt	440.201	437.012
<b>Nøgletal (pct.)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Egenkapitalforrentning	7,9	7,9
Omkostningsprocent	11,7	11,3
Solvensprocent	32,9	35,3
Kernekapitalprocent	29,7	31,8
Kernekapital, mio. kr.	20.443	20.040
Samlet risikoeksponering, mio. kr.	68.898	62.954
Gennemsnitligt antal medarbejdere (omregnet til fuldtid)	106	100
Nedenfor ses pengestrømsopgørelser for Nordea Kredit		
<b>Pengestrømsopgørelse (mio. kr.)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Driftsaktivitet</b>		
Periodens resultat før skat	2.242	2.152
Regulering af beløb i periodens resultat uden likviditetseffekt:		
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender	-22	-58
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0
Af- og nedskrivninger på midlertidigt overtagne aktiver	-3	-6
Af- og nedskrivninger på andre aktiver	-21	0
Kursreguleringer af aktiver og kapitalinteresser	-4	1
Periodeafgrænsningsposter (netto)	3	1
	2.195	2.090
<b>Driftskapitalen:</b>		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi korrigeret for tab og nedskrivninger	-2.958	-4.387
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	0
Andre aktiver	-14	131
Gæld til kreditinstituttet og centralbanker	3.121	-20.093
Udstedte obligationer	432	15.629
Andre passiver	-413	-269
Skat, netto	-529	-477
<b>I alt fra driftsaktiviteten</b>	<b>1.834</b>	<b>-7.376</b>
<b>Investeringsaktivitet</b>		
Obligationer	0	0

Aktier mv.	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder mv.	0	-1
Materielle og immaterielle aktiver reguleret for afskrivninger	0	0
Midlertidigt overtagne aktiver	4	12
<b>I alt fra investeringsaktivitet</b>	<b>4</b>	<b>11</b>
<b>Finansieringsaktivitet</b>		
Provenu fra efterstillet kapital	0	2.200
Udbytte	-1.678	0
<b>I alt fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.678</b>	<b>2.200</b>
Ændring i likviditet	160	-5.165
Likvider primo	46.360	51.525
<b>Likvider ultimo</b>	<b>46.520</b>	<b>46.360</b>

Det erklæres, at ovenstående pengestrømsopgørelse giver et retvisende billede og er udarbejdet med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for Nordea Kredit i overensstemmelse med de gældende regler og standarder for danske realkreditinstitutter, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.”

Afsnit 10.2.7 ”Historiske regnskabsoplysninger” side 63 slettes og erstattes af:

#### **”10.2.7 Historiske regnskabsoplysninger**

Nordea Kredit udarbejder regnskabet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og Nasdaq Copenhagen A/S’ regler for udstedere af obligationer.

Nordea Kredit har ingen planer om at ændre regnskabsstandarder og/eller regnskabspolitikker i dette regnskabsår.”

Afsnit 10.2.8 ”Revision af historiske regnskabsoplysninger” side 63 slettes og erstattes af:

#### **”10.2.8 Revision af historiske årsregnskabsoplysninger**

Det erklæres, at uafhængige revisorer har revideret de historiske årsregnskabsoplysninger for Nordea Kredit. Revisionspåtegninger fremgår af de offentliggjorte årsrapporter for 2016 og 2017 for Nordea Kredit.

Basisprospektet indeholder ikke andre reviderede oplysninger, end hvad der er indeholdt i årsrapporterne for Nordea Kredit, hvortil dette Basisprospekt henviser. Da Nordea Kredit offentliggør en revideret årsrapport hvert år, vil de senest reviderede regnskabsoplysninger aldrig være mere end fjorten måneder gamle. Nordea Kredit udarbejder og offentliggør halvårsrapporter. Halvårsrapporter bliver ikke revideret og er offentligt tilgængelige på Nordea Kredits internetside [www.nordeakredit.dk](http://www.nordeakredit.dk) under Investor Information (vælg ”Investor information” til højre, vælg tredje fane ”Financial reports and calendar” til venstre, vælg ”Financial reports” midtfor, og vælg den ønskede rapport).”

Afsnit 10.2.9 ”Seneste regnskabsoplysninger” side 63 slettes og erstattes af:

#### **”10.2.9 Seneste regnskabsoplysninger**

Nordea Kredit offentliggør løbende års- og halvårsrapporter. De seneste reviderede regnskabsoplysninger fremgår af årsrapporten for 2017 offentliggjort den 13. februar 2017.

Nordea Kredit erklærer herved, at der på datoen for dette tillæg til basisprospekt ikke er sket væsentlige ændringer i Nordea Kredits finansielle eller handelsmæssige stilling siden offentliggørelsen af årsrapporten for 2017.”

Afsnit 10.2.11 ”Information om tendenser og væsentlige faktorer” side 64 slettes og erstattes af:

#### **”10.2.11 Information om tendenser og væsentlige aftaler**

Nordea Kredit erklærer, at der ikke er sket en forværring i Nordea Kredits fremtidsudsigter siden datoen for de senest offentliggjorte regnskaber. Nordea Kredit kender heller ikke til tendenser, usikkerhedsfaktorer eller til krav mod Nordea Kredit, der forventes at få en væsentlig betydning for forretningsudsigterne for regnskabsåret 2018.

Nordea Kredit har ingen aftaler ud over den løbende drift, som kan føre til, at et selskab i Nordea-koncernen opnår rettigheder eller pålægges forpligtelser, der væsentligt vil påvirke Nordea Kredits evne til at opfylde sine forpligtelser over for Obligationsejerne.”

#### **Ledelseserklæring om tillægget til basisprospektet:**

Vi erklærer, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i dette tillæg til basisprospekt for udstedelse af realkreditobligationer og særligt dækkede realkreditobligationer af 21. december 2017 efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, som kan påvirke dets indhold.

#### **Tilbagekaldelse jf. Prospektbekendtgørelsens § 30, stk. 3**

Investorer, der har accepteret at købe obligationer omfattet af prospektet inden offentliggørelsen af tillægget, kan i 2 hverdage efter tillæggets offentliggørelse - det vil sige frem til og med 15. februar 2018 - tilbagekalde deres accept jf. Prospektbekendtgørelsens §30, stk. 3.

Taastrup, den 13. februar 2018

I henhold til bemyndigelse fra bestyrelsen for Nordea Kredit

Kamilla Hammerich Skytte  
Direktør

Claus Henrik Greve  
Direktør