

ENDELIGE VILKÅR  
FOR  
FASTFORRENTEDE INKONVERTERBARE  
REALKREDITOBLIGATIONER (kapitalcenter 1) &  
SÆRLIGT DÆKKEDE REALKREDITOBLIGATIONER (kapitalcenter 2)  
UDSTEDT AF  
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB  
(herefter "Nordea Kredit")

Disse Endelige Vilkår gælder for fastforrentede inkonverterbare realkreditobligationer og særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af Nordea Kredit i henhold til Nordea Kredits "Basisprospekt for udstedelse af realkreditobligationer (RO) og særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO)" af 21. december 2017 og senere tillægsprospekter til dette basisprospekt (herefter samlet "Basisprospektet"). Disse Endelige Vilkår vedrører kun de i tabellerne nedenfor angivne ISIN-koder (herefter "De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer").

Nordea Kredit erklærer at:

- Disse Endelige Vilkår er udarbejdet i henhold til paragraf 21 i bekendtgørelse om prospekter og skal læses i sammenhæng med Basisprospektet.
- Basisprospektet er offentliggjort elektronisk på Nordea Kredits hjemmeside [www.nordeakredit.dk](http://www.nordeakredit.dk) og Finanstilsynets hjemmeside [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk) samt på NASDAQ Copenhagen A/S' hjemmeside [www.nasdaq-omxnordic.com](http://www.nasdaq-omxnordic.com).
- En investor skal for at få de fulde oplysninger læse både Basisprospektet og disse Endelige Vilkår.
- Resuméet for denne konkrete udstedelse indgår i disse Endelige Vilkår.

**Effektiv rente:** Metoden for beregning af den effektive rente er beskrevet på side 37 i Basisprospektet.

**Vedhængende rente:** Investorer betaler vedhængende rente for perioden fra sidste rentetermin til erhvervelsesdatoen.

**Aftaler om prisstillelse:** Nordea Kredit har ikke indgået aftale med nogen virksomhed om at stille bud- og udbudspriser i De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.

**Oplysninger om kurser og den cirkulerede mængde af særligt dækkede realkreditobligationer:** Kurser og den cirkulerede mængde af Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer oplyses løbende på NASDAQ Copenhagen A/S' hjemmeside: [www.nasdaqomx-nordic.com](http://www.nasdaqomx-nordic.com).

**Interessekonflikter:** Nordea Kredit er ikke bekendt med, at der foreligger interessekonflikter, der er væsentlige for Nordea Kredit i forbindelse med udbuddet af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.

Fastforrentede Inkonverterbare Realkreditobligationer udstedt i kapitalcenter 1 (RO) og Fastforrentede Inkonverterbare Særligt Dækkede Realkreditobligationer udstedt i kapitalcenter 2 (SDRO).

## Tabeller:

Tabel 1

Obligationstype	ISIN-kode	Kuponrente	Valuta	Åbningsdato	Lukkedato	Udløbsdato
SDRO	DK0002036888	1%	DKK	17-08-2016	28-02-2018	01-04-2018
SDRO	DK0002028356	2%	DKK	17-08-2012	31-12-2014	01-04-2018
SDRO	DK0002031814	2%	DKK	29-10-2014	28-02-2018	01-04-2018
SDRO	DK0002034321	2%	DKK	08-10-2015	28-02-2018	01-04-2018
SDRO	DK0002036102	1%	DKK	13-01-2016	31-08-2018	01-10-2018
SDRO	DK0002038231	1%	DKK	15-03-2017	31-08-2018	01-10-2018
SDRO	DK0002029164	2%	DKK	15-02-2013	31-12-2014	01-10-2018
SDRO	DK0002031228	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2018	01-10-2018
SDRO	DK0002037266	1%	DKK	17-08-2016	30-11-2018	01-01-2019
SDRO	DK0002039122	1%	DKK	01-09-2017	30-11-2018	01-01-2019
SDRO	DK0002029404	2%	DKK	29-08-2013	31-12-2014	01-01-2019
SDRO	DK0002033869	2%	DKK	20-08-2015	30-11-2018	01-01-2019
SDRO	DK000201839-9	4%	DKK	26-11-2007	31-12-2014	01-01-2019
SDRO	DK0002022318	5%	DKK	15-08-2008	31-12-2014	01-01-2019
SDRO	DK0002037183	1%	DKK	17-08-2016	28-02-2019	01-04-2019
SDRO	DK0002039635	1%	DKK	01-09-2017	28-02-2019	01-04-2019
SDRO	DK0002029677	2%	DKK	07-10-2013	31-12-2014	01-04-2019
SDRO	DK0002032036	2%	DKK	29-10-2014	28-02-2019	01-04-2019
SDRO	DK0002041102	1%	DKK	09-03-2018	31-08-2019	01-10-2019
SDRO	DK0002038314	1%	DKK	15-03-2017	31-08-2019	01-10-2019
SDRO	DK0002029750	2%	DKK	03-03-2014	31-12-2014	01-10-2019
SDRO	DK0002031731	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2019	01-10-2019

Obligationstype	ISIN-kode	Kuponrente	Valuta	Åbningsdato	Lukkedato	Udløbsdato
SDRO	DK0002039205	1%	DKK	01-09-2017	30-11-2019	01-01-2020
SDRO	DK0002031061	2%	DKK	13-10-2014	30-11-2019	01-01-2020
SDRO	DK0002022664	4%	DKK	15-09-2009	31-12-2014	01-01-2020
SDRO	DK0002039718	1%	DKK	01-09-2017	29-02-2020	01-04-2020
SDRO	DK0002032382	2%	DKK	29-10-2014	29-02-2020	01-04-2020
SDRO	DK0002041292	1%	DKK	09-03-2018	31-08-2020	01-10-2020
SDRO	DK0002032119	2%	DKK	29-10-2014	31-08-2020	01-10-2020
SDRO	DK0002033943	2%	DKK	20-08-2015	30-11-2020	01-01-2021
SDRO	DK0002025253	3%	DKK	23-08-2010	31-12-2014	01-01-2021
SDRO	DK0002025410	4%	DKK	22-12-2010	31-12-2014	01-01-2021
SDRO	DK0002035641	1%	DKK	13-01-2016	28-02-2021	01-04-2021
SDRO	DK0002034404	2%	DKK	08-10-2015	28-02-2021	01-04-2021
SDRO	DK0002036292	1%	DKK	13-01-2016	31-08-2021	01-10-2021
SDRO	DK0002034834	2%	DKK	29-10-2015	30-11-2021	01-01-2022
SDRO	DK0002027382	3%	DKK	07-10-2011	31-12-2014	01-01-2022
SDRO	DK0002026574	4%	DKK	23-08-2011	31-12-2014	01-01-2022
SDRO	DK0002036961	1%	DKK	17-08-2016	28-02-2022	01-04-2022
SDRO	DK0002038157	1%	DKK	15-03-2017	31-08-2022	01-10-2022
SDRO	DK0002039981	1%	DKK	01-09-2017	28-02-2023	01-04-2023
SDRO	DK0002041029	1%	DKK	09-03-2018	31-08-2023	01-10-2023
SDRO	DK0002028943	2%	DKK	24-08-2012	31-12-2014	01-01-2023
SDRO	DK0002034917	2%	DKK	29-10-2015	30-11-2022	01-01-2023
SDRO	DK0002029321	2%	DKK	02-08-2013	31-12-2014	01-01-2024
SDRO	DK0002035054	2%	DKK	29-10-2015	30-11-2023	01-01-2024
SDRO	DK0002030923	2%	DKK	13-10-2014	30-11-2024	01-01-2025
SDRO	DK0002035138	2%	DKK	29-10-2015	30-11-2025	01-01-2026
SDRO	DK0002037423	1%	DKK	31-10-2016	30-11-2026	01-01-2027
SDRO	DK0002039478	1%	DKK	01-09-2017	30-11-2027	01-01-2028
SDRO	DK0002034677	1%	EUR	29-10-2015	28-02-2018	01-04-2018

Obligationstype	ISIN-kode	Kuponrente	Valuta	Åbningsdato	Lukkedato	Udløbsdato
SDRO	DK0002037936	1%	EUR	31-10-2016	28-02-2018	01-04-2018
SDRO	DK0002035807	1%	EUR	13-01-2016	31-08-2018	01-10-2018
SDRO	DK0002038074	1%	EUR	15-03-2017	31-08-2018	01-10-2018
SDRO	DK0002037852	1%	EUR	31-10-2016	30-11-2018	01-01-2019
SDRO	DK0002019959	4%	EUR	28-11-2007	31-12-2014	01-01-2019
SDRO	DK0002039395	1%	EUR	01-09-2017	30-11-2018	01-01-2019
SDRO	DK0002034750	1%	EUR	29-10-2015	28-02-2019	01-04-2019
SDRO	DK0002037506	1%	EUR	31-10-2016	28-02-2019	01-04-2019
SDRO	DK0002040054	1%	EUR	01-09-2017	28-02-2019	01-04-2019
SDRO	Dk0002041375	1%	EUR	09-03-2018	31-08-2019	01-10-2019
SDRO	DK0002035997	1%	EUR	13-01-2016	31-08-2019	01-10-2019
SDRO	DK0002039551	1%	EUR	01-09-2017	30-11-2019	01-01-2020
SDRO	DK0002037779	1%	EUR	31-10-2016	29-02-2020	01-04-2020
SDRO	DK0002040724	1%	EUR	31-01-2018	28-02-2020	01-04-2020
SDRO	DK0002035567	1%	EUR	29-10-2015	30-11-2020	01-01-2021
SDRO	DK0002040807	1%	EUR	31-01-2018	28-02-2021	01-04-2021
SDRO	DK0002040484	1%	EUR	10-11-2017	30-11-2021	01-01-2022
SDRO	DK0002040211	1%	EUR	10-11-2017	30-11-2022	01-01-2023
SDRO	LU1120895351	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2017	01-01-2018
SDRO	LU1129993025	1%	EUR	29-10-2014	28-02-2018	01-04-2018
SDRO	LU1129994262	1%	EUR	29-10-2014	31-08-2018	01-10-2018
SDRO	LU1120895609	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2018	01-01-2019
SDRO	LU1120907032	2%	EUR	13-10-2014	30-11-2019	01-01-2020
SDRO	LU0462807685	4%	EUR	02-11-2009	31-12-2014	01-01-2020

Tabel 2

Obligationstype	ISIN-kode	Antal årlige kreditorterminer	Terminsperioder	Rentekonvention	Betalingsdage	Auktions-trigger*	Rente-trigger**
SDRO	DK0002036888	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002028356	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002031814	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002034321	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002036102	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002038231	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002029164	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002031228	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002037266	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002039122	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002029404	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002033869	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002018399	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002022318	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002037183	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002039635	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002029677	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002032036	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002041102	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002038314	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002029750	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002031731	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002039205	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002031061	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002022664	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002039718	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002032382	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002041292	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y

Obligationstype	ISIN-kode	Antal årlige kreditorterminer	Terminsperioder	Rentekonvention	Betalingsdage	Auktions- trigger*	Rente- trigger**
SDRO	DK0002032119	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002033943	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002025253	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002025410	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002035641	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002034404	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002036292	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002034834	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002027382	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002026574	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002036961	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002038157	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002039981	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002041029	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002028943	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002034917	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002029321	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002035054	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002030923	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002035138	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002037423	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002039478	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002034677	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002037936	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002035807	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002038074	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002037852	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002019959	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej
SDRO	DK0002039395	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y

Obligationstype	ISIN-kode	Antal årlige kreditorterminer	Terminsperioder	Rentekonvention	Betalingsdage	Auktions-trigger*	Rente-trigger**
SDRO	DK0002034750	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002037506	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002040054	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002041375	1	01/10 - 30-09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	1Y
SDRO	DK0002035997	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002039551	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002037779	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002040724	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	2Y
SDRO	DK0002035567	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002040807	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002040484	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	DK0002040211	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	LU1120895351	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	LU1129993025	1	01/04 - 31/03	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	LU1129994262	1	01/10 - 30/09	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	LU1120895609	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	LU1120907032	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Ja	Nej
SDRO	LU0462807685	1	01/01 - 31/12	Faktisk/faktisk (fast brøk)	Danske bankdage	Nej	Nej

**\* Auktionstrigger)**

Nej = Ingen forlængelse er mulig.

Ja = Ved fejlet refinansiering kan obligationen forlænges. Der henvises til bestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen i Lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. og lov om finansiel virksomhed.)

**\*\* Rentetrigger)**

Nej = Obligationen kan ikke forlænges ved rentestigning.

1Y = Renten ved forlængelse er baseret på en 1-årig rente. Der henvises til bestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen i Lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. og lov om finansiel virksomhed.)

2Y = Renten ved forlængelse er baseret på en 2-årig rente. Der henvises til bestemmelserne om regulering af refinansieringsrisikoen i Lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. og lov om finansiel virksomhed.)



Tabel 3

Obligationstype	ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
SDRO	DK0002036888	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002028356	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002031814	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002034321	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002036102	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002038231	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002029164	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002031228	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037266	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039122	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002029404	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002033869	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002018399	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002022318	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037183	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039635	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002029677	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002032036	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002041102	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002038314	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002029750	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002031731	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039205	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002031061	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002022664	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039718	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002032382	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002041292	Annuitet	Ja	100 (Pari)

Obligationstype	ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
SDRO	DK0002032119	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002033943	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002025253	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002025410	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002035641	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002034404	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002036292	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002034834	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002027382	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002026574	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002036961	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002038157	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039981	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002041029	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002028943	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002034917	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002029321	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002035054	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002030923	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002035138	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037423	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039478	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002034677	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037936	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002035807	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002038074	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037852	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002019959	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039395	Annuitet	Ja	100 (Pari)

Obligationstype	ISIN-kode	Amortprofil - underliggende udlån	Mulighed for afdragsfrihed	Indløsningskurs
SDRO	DK0002034750	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037506	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002040054	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002041375	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002035997	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002039551	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002037779	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002040724	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002035567	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002040807	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002040484	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	DK0002040211	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	LU1120895351	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	LU1129993025	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	LU1129994262	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	LU1120895609	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	LU1120907032	Annuitet	Ja	100 (Pari)
SDRO	LU0462807685	Annuitet	Ja	100 (Pari)

Tabel 4

Obligationstype	ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted	Noteringsdag
SDRO	DK0002036888	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002028356	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002031814	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002034321	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002036102	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002038231	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002029164	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002031228	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037266	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039122	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002029404	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002033869	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002018399	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002022318	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037183	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039635	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002029677	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002032036	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002041102	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	09-03-2018
SDRO	DK0002038314	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002029750	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002031731	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039205	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002031061	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002022664	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039718	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002032382	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002041292	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	09-03-2018

Obligationstype	ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted	Noteringsdag
SDRO	DK0002032119	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002033943	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002025253	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002025410	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002035641	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002034404	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002036292	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002034834	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002027382	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002026574	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002036961	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002038157	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039981	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002041029	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	09-03-2018
SDRO	DK0002028943	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002034917	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002029321	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002035054	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002030923	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002035138	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037423	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039478	Aaa/AAA	0,01 kr.	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002034677	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037936	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002035807	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002038074	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037852	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002019959	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039395	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	

Obligationstype	ISIN-kode	Rating	Stykstørrelse	Afvikling (Valør)	Noteringssted	Registreringssted	Noteringsdag
SDRO	DK0002034750	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037506	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002040054	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002041375	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	09-03-2018
SDRO	DK0002035997	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002039551	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002037779	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002040724	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	31-01-2018
SDRO	DK0002035567	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002040807	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	31-01-2018
SDRO	DK0002040484	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	DK0002040211	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Securities A/S	
SDRO	LU1120895351	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.	
SDRO	LU1129993025	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.	
SDRO	LU1129994262	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.	
SDRO	LU1120895609	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.	
SDRO	LU1120907032	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.	
SDRO	LU0462807685	Aaa/AAA	0,01 EUR	Normalt 2 bankdage	Nasdaq OMX Copenhagen A/S	VP Lux S.a.r.l.	

## Resumé fra Nordea Kredits ”Basisprospekt for udstedelse af realkreditobligationer (RO) og særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO)” af 21. december 2017.

*Dette resumé skal alene anses som en indledning til Basisprospektet, og enhver beslutning om investering i De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer bør træffes på baggrund af Basisprospektet som helhed.*

*Resuméet er opbygget med en række oplysningsforpligtelser kaldet "Elementer". Elementerne oplistes i afsnit A-E.*

*Dette resumé indeholder de Elementer, som er påkrævet for denne type værdipapirer og udsteder. Da det ikke er alle Elementer, der skal medtages, kan der være spring i nummereringen af Elementerne.*

*Selvom et Element skal indgå i resuméet pga. typen af værdipapirer og udsteder, er det muligt, at der ikke findes relevante oplysninger for Elementet. I så fald vil der stå en kort beskrivelse af Elementet i resuméet samt "Ikke relevant".*

---

### Afsnit A - Indledning og advarsler

---

A.1	Advarsler	<p>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab ("Nordea Kredit") gør potentielle investorer opmærksomme på:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• at dette resumé bør læses som en indledning til Basisprospektet,</li><li>• at enhver beslutning om investering i De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer af investoren bør træffes på baggrund af Basisprospektet som helhed,</li><li>• at den sagsøgende investor, hvis en sag vedrørende oplysningerne i Basisprospektet indbringes for en domstol, i henhold til national lovgivning i medlemsstaterne kan være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af Basisprospektet, inden sagen indledes, og</li><li>• at kun de personer, som har indgivet resuméet eller eventuelle oversættelser heraf, kan ifalde et civilretligt erstatningsansvar, men kun såfremt resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de andre dele af Basisprospektet, eller hvis resuméet ikke, når det læses sammen med Basisprospektets andre dele, indeholder nøgleoplysninger, således at investorerne lettere kan tage stilling til, om de vil investere i De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.</li></ul>
-----	-----------	---

A.2	Finansielle formidlers brug af basisprospektet	<p>Nordea Kredit erklærer at være indforstået med, at Basisprospektet anvendes ved videresalg eller endelig placering af Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer udstedt i henhold til Basisprospektet via finansielle formidlere, som har fået tilsagn herom af Nordea Kredit.</p> <p>Nordea Bank AB (publ), Smålandsgatan 17, SE-105 71 Stockholm, Sverige, har fået sådan tilladelse til at anvende Basisprospektet ved udbud i Danmark.</p> <p>Videresalg eller endelig placering af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer udstedt i henhold til Basisprospektet via finansielle formidlere kan finde sted, så længe Basisprospektet er gældende. Det ovenfor omtalte tilsagn om anvendelse af Basisprospektet gælder, så længe Basisprospektet er gældende.</p> <p><b>Hvis en finansiell formidler anvender Basisprospektet til at lave et udbud af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer udstedt i henhold til Basisprospektet, oplyser den finansielle formidler om vilkårene og betingelserne for udbuddet på det tidspunkt, hvor udbuddet finder sted.</b></p>
-----	--	---

## Afsnit B - Udsteder og eventuelle garantier

B.1	Udsteders juridiske navn og binavne	<p>Udsteders navn er Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.</p> <p>Udsteders binavne er Nordea Realkredit A/S, Nordea Realkreditaktieselskab og Unikredit Realkreditaktieselskab.</p>
B.2	Udsteders domicil, retlige form, lovgivning som udsteder fungerer under og indregistreringsland	<p>Nordea Kredit har domicil på Helgeshøj Alle 33, 2630 Taastrup.</p> <p>Nordea Kredit er et aktieselskab indregistreret i Danmark og underlagt dansk lovgivning.</p>
B.4b	Kendte tendenser, der påvirker udsteder og de sektorer, inden for hvilke udsteders virksomhed opererer	Ikke relevant. Nordea Kredit har ikke identificeret sådanne tendenser.
B.5	Beskrivelse af koncernen og udsteders plads i koncernen	<p>Nordea Kredit er et helejet datterselskab af Nordea-koncernens svenske moderselskab Nordea Bank AB (publ) ("Banken"). Følgende selskaber er helejede af Banken: Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, Nordea Finans Danmark A/S, Nordea Funds Ltd, Nordea Bank S.A., Nordea Life Holding AB, Nordea Asset Management Holding AB og LLC Promyshlennaya Kompaniya Vestkon.</p> <p>Banken driver desuden virksomhed gennem filialer i Danmark, Finland, Norge, Estland, Polen, Frankfurt, London, New York, Shanghai og Singapore.</p>



B.9	Resultatforventning- eller prognose	Ikke relevant. Aktuelle resultatforventninger og prognoser for Nordea Kredit vurderes ikke at have væsentlig indflydelse for vurderingen af de udbudte Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer og indgår derfor ikke i Basisprospektet.																																																												
B.10	Forbehold i revisionsrapporten om de historiske regnskabsoplysninger	Ikke relevant. Revisionen har ikke taget sådanne forbehold.																																																												
B.12	Udvalgte historiske regnskabsoplysninger	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Indtægter, resultat og forretningsomfang, hovedposter (mio. kr.)</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Netto rente- og gebyrindtægter</td> <td>2.685</td> <td>2.578</td> </tr> <tr> <td>Udgifter til personale og administration</td> <td>-314</td> <td>-293</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.</td> <td>-143</td> <td>-138</td> </tr> <tr> <td>Resultat før skat</td> <td>2.242</td> <td>2.152</td> </tr> <tr> <td>Årets/periodens resultat</td> <td>1.750</td> <td>1.679</td> </tr> <tr> <td>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</td> <td>46.220</td> <td>45.985</td> </tr> <tr> <td>Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi</td> <td>393.008</td> <td>390.028</td> </tr> <tr> <td>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</td> <td>7.636</td> <td>4.515</td> </tr> <tr> <td>Udstedte obligationer til dagsværdi</td> <td>405.629</td> <td>405.197</td> </tr> <tr> <td>Egenkapital</td> <td>22.052</td> <td>21.980</td> </tr> <tr> <td>Aktiver i alt</td> <td>440.201</td> <td>437.012</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Nøgletal (pct.)</b></td> </tr> <tr> <td>Egenkapitalforrentning</td> <td>7,9</td> <td>7,9</td> </tr> <tr> <td>Omkostningsprocent</td> <td>11,7</td> <td>11,3</td> </tr> <tr> <td>Solvensprocent</td> <td>32,9</td> <td>35,3</td> </tr> <tr> <td>Kernekapitalprocent</td> <td>29,7</td> <td>31,8</td> </tr> <tr> <td>Kernekapital, mio. kr.</td> <td>20.443</td> <td>20.040</td> </tr> <tr> <td>Samlet risikoeksponering, mio. kr.</td> <td>68.898</td> <td>62.954</td> </tr> <tr> <td>Gns. antal medarbejdere (omregnet til fuldtid)</td> <td>106</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Der er ikke sket væsentlige forværringer af Nordea Kredits fremtidsudsigter siden datoen for de senest offentliggjorte regnskaber.</p> <p>Der er ikke sket væsentlige ændringer i den finansielle eller handelsmæssige stilling siden den periode, der er omfattet af de historiske regnskabsoplysninger.</p>	Indtægter, resultat og forretningsomfang, hovedposter (mio. kr.)	2017	2016	Netto rente- og gebyrindtægter	2.685	2.578	Udgifter til personale og administration	-314	-293	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-143	-138	Resultat før skat	2.242	2.152	Årets/periodens 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>			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	Gns. antal medarbejdere (omregnet til fuldtid)	106	100
Indtægter, resultat og forretningsomfang, hovedposter (mio. kr.)	2017	2016																																																												
Netto rente- og gebyrindtægter	2.685	2.578																																																												
Udgifter til personale og administration	-314	-293																																																												
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-143	-138																																																												
Resultat før skat	2.242	2.152																																																												
Årets/periodens 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>																																																														
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																																																												
Gns. antal medarbejdere (omregnet til fuldtid)	106	100																																																												
B.13	Evt. begiven-	Ikke relevant. Der er ikke efter Nordea Kredits vurdering indtruffet																																																												

	heder, der er indtruffet for nylig, som er væsentlige ved bedømmelsen af udsteders solvens	sådanne begivenheder.									
B.14	Afhængighed af andre koncernenheder	<p>Nordea Kredit er forretningsmæssigt tæt forbundet med Banken. Således formidles Nordea Kredits realkreditlån gennem Nordea Danmark, filial af Nordea Bank AB (publ), Sverige ("Filialen"), og Nordea Kredit benytter sig af it-systemer og -løsninger, der er udviklet i Banken. En række væsentlige aktivitetsområder er outsourcet til Banken.</p> <p>Obligationsudstedelse og -salg samt placering af den ansvarlige kapital foregår i tæt samarbejde med enheder i Banken. Derudover er en række stabsfunktioner fælles for Banken og Nordea Kredit, ligesom visse funktioner udføres på Nordea-koncern niveau.</p>									
B.15	Udsteders hovedvirksomhed	<p>Nordea Kredit driver alle former for realkreditvirksomhed samt anden virksomhed, der må anses for accessorisk til selskabets realkreditvirksomhed inden for rammerne af den til enhver tid gældende realkreditlovgivning.</p> <p>Nordea Kredit belåner alene ejendomme i Danmark med undtagelse af Færøerne og i Grønland. Der ydes lån inden for alle ejendoms kategorier. Bortset fra ovenstående er der ingen begrænsninger i udlån til særlige geografiske områder eller i relation til det samlede volumen af udlån til et eller flere segmenter.</p>									
B.16	Ejerskab	Nordea Kredit er et 100 pct. ejet datterselskab af Banken.									
B.17	Kreditvurdering	<p>Realkreditobligationer &amp; særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af Nordea Kredit har på datoen for Basisprospektet opnået følgende ratings af internationale kreditvurderingsinstitutter.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>S&amp;P</th> <th>Moody's</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Instituttet i øvrigt (RO)</td> <td>AAA</td> <td>Aaa</td> </tr> <tr> <td>Kapitalcenter 2 (SDRO)</td> <td>AAA</td> <td>Aaa</td> </tr> </tbody> </table> <p>Hvis dette skulle ændre sig, vil det blive meddelt i et tillæg til Basisprospektet og fremgå af de Endelige Vilkår for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer og det hertil vedlagte resumé.</p>	Rating	S&P	Moody's	Instituttet i øvrigt (RO)	AAA	Aaa	Kapitalcenter 2 (SDRO)	AAA	Aaa
Rating	S&P	Moody's									
Instituttet i øvrigt (RO)	AAA	Aaa									
Kapitalcenter 2 (SDRO)	AAA	Aaa									

## Afsnit C – Værdipapirer

C.1	Værdipapirtype og klasse	<p>De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer udstedes i henhold til lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. Der kan udstedes:</p> <p>RO, der udstedes til finansiering af realkreditlån SDRO, der udstedes til finansiering af realkreditlån</p> <p>ISIN-koder fremgår af disse Endelige Vilkår for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.</p>
C.2	Valuta	<p>De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer udstedes i danske kroner (DKK), euro (EUR) eller anden valuta. Den anvendte valuta for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer omfattet af Basisprospektet fremgår af disse Endelige Vilkår.</p>
C.5	Indskrænkninger i værdipapirernes omsættelighed	<p>De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer er frit omsættelige både i og efter åbningsperioden, bortset fra visse salgs- og handelsbegrænsninger, herunder for udbud, salg og udlevering, inden for USA eller til U.S. persons.</p> <p>Distribution af Basisprospektet og udbud eller salg af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer kan i visse jurisdiktioner være begrænset ved lov. Nordea Kredit forudsætter, at personer, som kommer i besiddelse af Basisprospektet, gør sig bekendt med og overholder alle sådanne begrænsninger.</p> <p>Hvis en finansiel formidler anvender Basisprospektet til at lave et udbud af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer, oplyser den finansielle formidler om vilkårene og betingelserne for udbuddet på det tidspunkt, hvor udbuddet finder sted.</p>
C.8	Rettigheder, der er knyttet til værdipapirerne	<p>De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer er uopsigelige fra obligationsejernes side i hele løbetiden.</p> <p>I tilfælde af Nordea Kredits eventuelle konkurs har obligationsejerne en særlig fortrinsstilling i det kapitalcenter, hvorfra de pågældende Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer er udstedt. Hvis der i kapitalcentret ikke måtte være tilstrækkeligt med aktiver til at dække ejerne af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer, har restkravet fortrinsret til instituttet i øvrigt. Ved konkurs vil de normale betalinger til obligationsejerne så vidt muligt fortsættes forud for den endelige opgørelse af konkursboet i henhold til bestemmelserne i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.</p> <p>Krav på udbetaling af renter forældes 3 år efter forfald og krav på betaling af hovedstolen forældes 10 år efter forfald i henhold til lov om forældelse af fordringer.</p>
C.9	Rente og investorrepræsentation	<p>De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer forrentes indtil indløsning med en fast rente. Rentevilkår fremgår af disse Endelige Vilkår.</p> <p>Der er ingen investorrepræsentation for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.</p>

C.10	Derivatkomponent i rentebetalingen	Ikke relevant. Der er ikke indbygget derivatkomponenter i rentebetalingen.
C.11	Optagelse til handel på et reguleret marked el. lign.	Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer, der udstedes i henhold til Basisprospektet, vil Nordea Kredit søge om optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ Copenhagen A/S. Nordea Kredit kan træffe beslutning om at søge optagelse til handel og officiel notering på andre regulerede markeder. Det vil fremgå af et tillægsprospekt.

## Afsnit D – Risici

D.2	Risikofaktorer vedrørende udsteder	<p>Nordea Kredits virksomhed indebærer en række risici. Hvis disse risici ikke håndteres, kan Nordea Kredit pådrage sig økonomiske tab eller sanktioner fra myndigheder, ligesom Nordea Kredits omdømme kan lide skade. Nordea Kredit har identificeret følgende typer risici:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risici vedrørende Danmark og det danske marked for realkreditlån</li> <li>• Kreditrisici</li> <li>• Markedsrisici</li> <li>• Modpartsrisici</li> <li>• Likviditetsrisici</li> <li>• Operationelle risici</li> <li>• Afhængighed af Banken og Nordea-koncernen - fælles stabsfunktioner mv.</li> <li>• Ændring i love og regler eller myndigheders praksis</li> <li>• Afviklingsværktøjer og beføjelser i henhold til BRRD</li> <li>• EU's covered bonds direktiv</li> <li>• Risiko forbundet med anvendelse af risikomodeller</li> <li>• Konkurrence på realkreditområdet</li> </ul> <p>Investorer skal gøre sig bekendt med den fulde beskrivelse af risikofaktorer i Basisprospektet.</p>
D.3	Risikofaktorer vedrørende de udstedte realkreditobligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	<p>Investering i De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer er forbundet med en række risici, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rating afspejler ikke nødvendigvis alle risici</li> <li>• Ingen misligholdelsesgrunde</li> <li>• Rente på forsinkede betalinger vedrørende De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer</li> <li>• Ingen bestemmelser om indkaldelse af obligationsejerne og ændringer i vilkårene for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer</li> <li>• Godkendelse i Eurosystemet</li> <li>• Obligationsejerne modtager kun en begrænset beskrivelse af kapitalcenter 2</li> <li>• Risici forbundet med konkursretlige regler</li> <li>• Begrænsning af Nordea Kredits erstatningsansvar</li> <li>• Indeholdelse af kildeskatt</li> <li>• Kreditrisici</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Markedsrisici</li> <li>• Konverteringsrisici</li> <li>• Likviditetsrisici</li> <li>• Ændring i kreditvurdering</li> <li>• Førtidig indfrielse af Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer</li> <li>• Blokemissioner</li> <li>• Manglende overholdelse af balanceprincippet</li> <li>• Tab af SDRO status</li> <li>• Ændring i love og regler eller myndigheders praksis</li> </ul> <p>Investorer skal gøre sig bekendt med den fulde beskrivelse af risikofaktorer i Basisprospektet.</p>
--	--	---

## **Afsnit E – Udbud**

E.2b	Årsag til udbudet og anvendelsen af provenuet, når der ikke er tale om at fremskaffe overskud og/eller afdekke visse risici	Provenuet fra udstedelserne anvendes til at finansiere realkreditlån mod pant i fast ejendom eller udlån til offentlige myndigheder ydet af Nordea Kredit.
E.3	Udbuddets vilkår og betingelser	<p>I åbningsperioden for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer kan der løbende ske salg i markedet enten gennem løbende udstedelser, auktioner, præemissioner eller blokemissioner. Kursen vil kunne ændre sig løbende i De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationers løbetid.</p> <p>Der er ikke fortrydelsesret ved køb af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.</p> <p>Det endelige emissionsbehov for De enkelte Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer kendes ikke før en ISIN-kodes lukning. Der findes ingen metode til at mindske tegninger eller til tilbagebetaling af overskydende beløb. Mindste køb er stykstørrelsen for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer. Handler med De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer optaget til handel på et reguleret marked offentliggøres i henhold til regler fastsat i medfør af lov om kapitalmarkeder. Ingen investorer har fortrinsret til køb af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer udstedt iht. Basisprospektet.</p> <p>Yderligere vilkår og betingelser for udbuddet fremgår af disse Endelige Vilkår for De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.</p>
E.4	Interesser, der er væsentlige for udstedelsen/udbuddet, herunder	Nordea Kredit er ikke bekendt med, at der foreligger interesser og/eller interessekonflikter af betydning for udbud af De Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.

	interessekonflikter	Beskrivelsen af eventuelle interesser og/eller interessekonflikter af betydning for udbuddet, der i forbindelse med en udstedelse af Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer er væsentlige for Nordea Kredit, herunder angivelse af de involverede personer og interessens karakter, vil fremgå af de Endelige Vilkår for de konkrete Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer.
E.7	Anslåede udgifter som investor pålægges	Ikke relevant: Købere af Fastforrentede Inkonverterbare Obligationer pålægges ingen særlige udgifter ved købet.

Disse Endelige Vilkår er senest godkendt af Nordea Kredit den 8. marts 2018.

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab:

---

Navn: Peter Smith  
Stilling: Administrerende direktør

---

Navn: Claus H. Greve  
Stilling: Direktør