

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

**Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt
for udbud af realkreditobligationer i kapitalcenter G**

18. august 2011

Nykredit Realkredit A/S ("Nykredit") offentliggør tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer i forbindelse med offentliggørelse af halvårsrapport for 2011. Rapporten er udsendt tidligere d.d.

Tillægget er tilgængeligt i elektronisk form på nykredit.dk.

Spørgsmål kan rettes til kommunikationsdirektør Nels Petersen på telefon 44 55 14 70 / 20 22 22 72.

Med venlig hilsen
Nykredit Realkredit A/S

Tillæg til prospekt af den 5. marts 2009 for udbud af realkreditobligationer i Nykredit Realkredit A/S

I forbindelse med offentliggørelse af halvårsrapport for 2011 for Nykredit Realkredit koncernen, offentliggøres hermed tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer i Nykredit Realkredit A/S. Halvårsrapporten er offentliggjort ved selskabsmeddelelse af d.d., hvortil der henvises.

Prospektets afsnit III "Oplysninger om Nykredit" ændres således

Punkt 3.2. Udvalgte regnskabsoplysninger

Tidligere henvisninger til kvartals- og halvårsrapporter slettes.

I stedet indsættes følgende tekst "Der henvises til halvårsrapport for 2011, som er tilgængelig på Nykredits internetside nykredit.dk. Halvårsrapporten er ikke revideret."

I punkt 7.2 Forretningsoversigt

Tidligere henvisninger til kvartals- og halvårsrapporter slettes

I stedet indsættes følgende tekst "Der henvises til halvårsrapport for 2011, som er tilgængelig på Nykredits internetside nykredit.dk. Halvårsrapporten er ikke revideret."

Punkt 13.5. Midlertidige oplysninger og andre regnskabsoplysninger

Tidligere henvisninger til kvartals- og halvårsrapporter slettes.

I stedet indsættes følgende tekst "Der henvises til halvårsrapport for 2011, som er tilgængelig på Nykredits internetside nykredit.dk. Halvårsrapporten er ikke revideret."

Punkt 13.6. Verserende rets- og voldgiftssager

Den tidligere tekst slettes.

I stedet indsættes følgende tekst:

"Nykredit varslede i februar 2010 bidragsforhøjelser for både nye og eksisterende realkreditlån til privatkunder.

Konkurrencerådet meddelte i juni 2010, med henvisning til et tilsagn om bidragsjusteringer afgivet af Nykredit i forbindelse med Nykredits overtagelse af Totalkredit i efteråret 2003, at Nykredit ikke måtte gennemføre den varslede bidragsforhøjelse. Konkurrenceankenævnet har ved kendelse af den 2. december 2010 stadfæstet Konkurrencerådets afgørelse.

Nykredit er ikke enig med Konkurrenceankenævnet i, at den varslede bidragsforhøjelse er i strid med tilsagnsaftalen fra efteråret 2003, og har derfor indbragt sagen for domstolene.

Konkurrencerådet har tidligere tilkendegivet, at de efter omstændighederne og henset til tilsagnets karakter og den tid, der er gået, siden tilsagnet blev afgivet, vil foretage en nærmere vurdering af, om de markeds-mæssige og regulatoriske forhold har ændret sig i et sådant omfang, at tilsagnet bør ophæves eller ændres. Udover at indbringe sagen for domstolene vil Nykredit derfor forsætte dialogen med Konkurrencerådet i håb om, at der af denne vej kan findes en løsning på sagen.

Ud over ovennævnte sag har Nykredit ikke kendskab til stats-, rets- eller voldgiftssager, som kan få, eller som i den nære fortid har haft væsentlig indflydelse på Nykredit og/eller Nykredit koncernens finansielle stilling eller resultater."

Fortegnelse over dokumenter, som der henvises til i prospekt for udbud af realkreditobligationer i Nykredit Realkredit A/S

Dette tillæg bilægges et opdateret Appendiks A og B.

Erklæring

Vi erklærer herved, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i prospektet efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, der kan påvirke dets indhold, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og andre interne dokumenter er medtaget i prospektet.

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

København, den 18. august 2011

Peter Engberg Jensen
Koncernchef

Søren Holm
Koncerndirektør

APPENDIKS A:

FORTEGNELSE OVER HISTORISKE REGNSKABSOPLYSNINGER, DER HAR VÆRET HENVIST TIL I "PROSPEKT FOR UDBUD AF REALKREDITOBLIGATIONER I NYKREDIT REALKREDIT A/S"

- Halvårsrapport for 1. halvår 2008 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2008 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2008 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1. kvartal 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 1. halvår 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1. kvartal 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1. kvartal 2011 i Nykredit Realkredit koncernen

FORTEGNELSE OVER DOKUMENTER, DER HENVISES TIL I "PROSPEKT FOR UDBUD AF REALKREDITOBLIGATIONER I NYKREDIT REALKREDIT A/S"

Regnskabsoplysninger

- Årsrapport for 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 2011 for Nykredit Realkredit koncernen

Selskabsmeddelelser

- Selskabsmeddelelse dateret 26. marts 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 3. april 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 7. maj 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 14. maj 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 20. august 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 5. november 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 9. november 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 11. februar 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 25. marts 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 29. april 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 19. maj 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 19. august 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer

- Selskabsmeddelelse dateret 11. november 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 3. december 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 4. februar 2011 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 10. februar 2011 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 12. maj 2011 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 18. august 2011 vedr. tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer

APPENDIKS B: KRYDSREFERENCETABEL FOR DOKUMENTER, DER INDGÅR I PROSPEKTET

Henvisning i prospektet	Oplysningselement	Henvisning
Afsnit 3.1, side 12	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010 (Årsregnskab), s. 56 ff., og for 2009 (Årsregnskab), s. 64 ff.
Afsnit 3.2, side 12	Regnskabsoplysninger	Halvårsrapport for 2011 (Resultat og balance mv.), s. 2 ff.
Afsnit 6.1.2, side 13	Beretning	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff.
Afsnit 7.1, side 14	Selskabsmeddelelse	Årsrapport for 2010 (koncernens enheder), s. 52 ff.
Afsnit 7.2, side 14	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010 i sin helhed samt halvårsrapport for 2011 (Resultat og balance mv.), s.2 ff.
Afsnit 8.1 + 8.2., side 14	Beretning	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff., og halvårsrapport for 2011 (Ledelsesberetning), s. 3 ff.
Afsnit 9.1, side 14	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff., og halvårsrapport for 2011 (Ledelsesberetning), s. 3 ff.
Afsnit 10.1, side 14	Bestyrelse og direktion	Årsrapport for 2010 (Øvrige oplysninger), s. 141 ff.
Afsnit 13.1, side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009 i sin helhed: Ledelsesberetning, s. 5 ff. Påtegninger, s. 61 ff. Årsregnskab, s. 64 ff. Øvrige oplysninger, s. 137 ff. Årsrapport for 2010 i sin helhed: Ledelsesberetning, s. 5 ff. Påtegninger, s. 57 ff. Årsregnskab, s. 60 ff. Øvrige oplysninger, s. 141 ff.
Afsnit 13.2, side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010, jf. ovenfor
Afsnit 13.3, side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010, jf. ovenfor
Afsnit 13.4, side 18	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010, jf. ovenfor
Afsnit 13.5, side 18	Regnskabsoplysninger	Halvårsrapport for 2011 (Resultat og balance mv.), s. 2 ff.
Afsnit 13.6, side 18	Selskabsmeddelelse	Halvårsrapport for 2011, s. 16 ff.
Afsnit 17, side 19	Balance og noter til regnskab	Årsrapport for 2010 (Årsregnskab), s. 64 ff.
Afsnit 17, side 19	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010 (Årsregnskab), s. 64 ff.

Nykredits regnskabsoplysninger, der fremgår af dette prospekt, er tilgængelige på nykredit.dk.