

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

**Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt  
for udbud af særligt dækkede obligationer i kapitalcenter E**

10. november 2011

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer i forbindelse med offentliggørelse af kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2011. Rapporten er udsendt tidligere d.d.

Tillægget er tilgængeligt i elektronisk form på [nykredit.dk](http://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 15. november 2007 for udbud af særligt dækkede obligationer i Nykredit Realkredit A/S

I forbindelse med offentliggørelse af kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2011 for Nykredit Realkredit koncernen offentliggøres hermed tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer i Nykredit Realkredit A/S. Rapporten er offentliggjort ved selskabsmeddelelse af d.d., hvortil der henvises.

### Prospektets afsnit III "Oplysninger om Nykredit" ændres således

#### *Punkt 3. Udvalgte regnskabsoplysninger*

Følgende tekst skal erstatte det nuværende punkt 3.2:

"Der henvises til kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2011, som er tilgængelig på Nykredits internetside nykredit.dk. Rapporten er ikke revideret."

#### *Punkt 7.2 Forretningsoversigt*

Følgende tekst skal erstatte det nuværende punkt 7.2:

"Nykredit har fastlagt en strategi og organisation, der skal bane vejen for en markant forretningsudvikling og vækst de kommende 4-5 år. Den fremtidige vækst skal primært komme fra bankområdet, hvormed Nykredit Bank er en vigtig enhed i Nykredit koncernen. Samtidig er Totalkredit også strategisk vigtig for Nykredit koncernen, da størsteparten af koncernens realkreditudlån til private sker gennem Totalkredit.

Funding af udlån i Totalkredit A/S sker i henhold til tilladelse fra Finanstilsynet i Nykredit. For en nærmere gennemgang henvises til afsnittene "koncernintern funding" (pkt. 5.4.1) og "fælles funding" (pkt. 5.4.2) tidligere i prospektet."

#### *Punkt 13.5 Midlertidige oplysninger og andre regnskabsoplysninger*

Følgende tekst skal erstatte det nuværende punkt 13.5.1:

"Nykredit udarbejder og offentliggør kvartals- og halvårsrapporter. Kvartals- og halvårsrapporter bliver ikke revideret og er offentligt tilgængelige på Nykredits internetside nykredit.dk.

Der henvises til kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2011, som er tilgængelig på Nykredits internetside nykredit.dk. Rapporten er ikke revideret."

### Fortegnelse over dokumenter, som der henvises til i Prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer 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 10. november 2011

---

Peter Engberg Jensen  
Koncernchef

---

Søren Holm  
Koncerndirektør

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

- Årsrapport for 2006 for Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 2007 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2007 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2007 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1. kvartal 2008 for Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 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 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 for Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 2011 for Nykredit Realkredit koncernen

**FORTEGNELSE OVER DOKUMENTER, DER HENVISES TIL I "PROSPEKT FOR UDBUD AF SÆRLIGT DÆKKEDE OBLIGATIONER I NYKREDIT REALKREDIT A/S"**

**Regnskabsoplysninger**

- Årsrapport for 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2011 for Nykredit Realkredit koncernen

**Selskabsmeddelelser**

- Selskabsmeddelelse dateret 4. december 2007 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 7. februar 2008 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 15. maj 2008 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 14. august 2008 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 19. september 2008 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 24. oktober 2008 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 6. november 2008 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 5. februar 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer

- Selskabsmeddelelse dateret 26. marts 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 7. maj 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 14. maj 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 20. august 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 5. november 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 9. november 2009 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 11. februar 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 25. marts 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 29. april 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 19. maj 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 19. august 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 11. november 2010 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 3. december 2010 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 10. februar 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 12. maj 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 21. juni 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 18. august 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 10. november 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer

**APPENDIKS B: KRYDSREFERENCETABEL FOR DOKUMENTER, DER INDGÅR I PROSPEKTET**

Henvisning i prospektet	Oplysningselement	Henvisning
Afsnit 3.1, side 12	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009 (Årsregnskab), s. 64 ff. og for 2010 (Årsregnskab), s. 60 ff.
Afsnit 3.2, side 12	Regnskabsoplysninger	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2011 (Resultat og Balance mv.) s. 2 ff.
Afsnit 6.1.2, side 13	Beretning	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff.
Afsnit 6.3, side 14	Uddybning af oplysninger	Selskabsmeddelelse af 21. juni 2011 for Nykredit Realkredit A/S
Afsnit 7.1, side 14	Koncernens enheder	Årsrapport for 2010 (Koncernens enheder), s. 52 ff.
Afsnit 8.1 + 8.2, side 14	Beretning	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff. og Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2011 (Ledelsesberetning), s. 3 ff.
Afsnit 9.1, side 14	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 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	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2011 (Resultat og balance mv.), s. 2 ff.
Afsnit 13.6, side 18	Øvrige forhold	Årsrapport for 2010 (Øvrige forhold), s. 27
Afsnit 17., side 19	Balance og noter til regnskab	Årsrapport for 2010 (Årsregnskab), s. 60 ff.
Afsnit 17., side 19	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009 (Årsregnskab), s. 64 ff.

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