

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

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

10. november 2011

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer 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.

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 kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2011 for Nykredit Realkredit koncernen offentliggøres hermed tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer 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 3.2 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 internet-side 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 i punkt 13.5.1 indsættes efter afsnittet om kvartals- og halvårsrapporter:

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

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 10. november 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 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 i Nykredit Realkredit koncernen
- Halvårsrapport for 2011 for 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
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 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
- Selskabsmeddelelse dateret 10. november 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer

APPENDIKS B: KRYDSREFERENCETABEL FOR DOKUMENTER, DER INDGÅR I PROSPEKTET

Henvi sning i prospektet	Oplysningselement	Henvi sning
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	Kvartalsrapport for 1.-3. 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 8.1 + 8.2, side 14	Beretning	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff., og kvartalsrapport for 1.-3. for 2011 (Ledelsesberetning), s. 3 ff.
Afsnit 9.1, side 14	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2010 (Ledelsesberetning), s. 5 ff. og kvartalsrapport for 1.-3. 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	Kvartalsrapport for 1.-3. for 2011 (Resultat og balance mv.), s. 2 ff.
Afsnit 13.6, side 18	Selskabsmeddelelse	Kvartalsrapport for 1.-3. 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.