

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

**Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt  
for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om  
realkreditlån og realkreditobligationer mv. i kapitalcenter E og H**

16. april 2012

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i kapitalcenter E og H i forbindelse med ændring af Nykredits valg af kreditvurderingsbureau (ratingbureau).

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 nr. 1 til prospekt af 1. marts 2012 for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i kapitalcenter E og H**

I forbindelse med ændring af Nykredits valg af kreditvurderingsbureau (ratingbureau) offentliggøres hermed tillæg til prospekt for udbud af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i kapitalcenter E og H i Nykredit Realkredit A/S.

### **Prospektets afsnit IV "Obligationsoplysninger" ændres således**

*I punkt 7.5 slettes den nuværende tekst og erstattes af:*

"Nykredit har indledt forhandlinger med kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's Credit Market Services ("S&P") om rating af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i kapitalcenter E og H under dette prospekt.

Nykredit forventer, at S&P tildeler disse obligationer en rating på A+.

Nykredits ratings er tilgængelige på Nykredits internetside [nykredit.com](http://nykredit.com).

Nykredit gør opmærksom på, at ratingen kan ændres.

Nykredit har som udsteder – dvs. uafhængig af den rating, der er tildelt obligationer under dette prospekt – en rating på A+ fra S&P.

S&P er registreret som kreditvurderingsbureau i EU i henhold til EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING (EF) nr. 1060/2009 af 16. september 2009 om kreditvurderingsbureauer."

### **Fortegnelse over dokumenter, der henvises til i prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer i Nykredit Realkredit A/S**

Dette tillæg bilægges et opdateret appendiks A.

## 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 16. april 2012

---

Per Ladegaard  
Koncerndirektør

---

Søren Holm  
Koncerndirektør

**APPENDIKS A:  
FORTEGNELSE OVER HISTORISKE REGNSKABSOPLYSNINGER, DER HAR VÆRET HENVIST  
TIL I PROSPEKT FOR OBLIGATIONER Udstedt I MEDFØR AF § 33 e I LOV OM  
REALKREDITLÅN OG REALKREDITOBLIGATIONER MV.**

**FORTEGNELSE OVER DOKUMENTER, DER HENVISES TIL I " PROSPEKT FOR OBLIGATIONER  
UDSTEDT I MEDFØR AF § 33 e I LOV OM REALKREDITLÅN OG REALKREDITOBLIGATIONER  
MV."**

**Regnskabsoplysninger**

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

**Selskabsmeddelelser**

- Selskabsmeddelelse dateret 16. april 2012 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af obligationer udstedt i medfør § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.