

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

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

16. april 2012

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer i forbindelse med ændring af Nykredits valg af kreditvurderingsbureau (ratingbureau).

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 15. november 2007 for udbud af særligt dækkede obligationer i Nykredit Realkredit A/S

I forbindelse med ændring af Nykredits valg af kreditvurderingsbureau (ratingbureau) offentliggøres hermed tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer i kapitalcenter E i Nykredit Realkredit A/S.

Prospektets afsnit IV "Obligationsoplysninger" ændres således

I punkt 7.5 slettes den nuværende tekst og erstattes af:

"Særligt dækkede obligationer udstedt i kapitalcenter E er ratet AAA af Standard & Poor's Credit Market Services ("S&P").

Nykredits ratings er tilgængelige på Nykredits internetside 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, som 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 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
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 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 2010 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 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
- Selskabsmeddelelse dateret 2. december 2011 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 9. februar 2012 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer
- Selskabsmeddelelse dateret 16. april 2012 vedrørende tillæg til prospekt for udbud af særligt dækkede obligationer