

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

10. januar 2013

## **Erklæring om Nykredit Realkredit A/S' anvendelse af konti i pengeinstitutter for så vidt angår kapitalcenter C og Instituttet i øvrigt**

I forbindelse med ændringer af modpartskriterier hos kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's har Nykredit Realkredit A/S den 7. januar 2013 offentliggjort tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer vedrørende et antal kapitalcentre. Tillægget omhandler vilkår for Nykredit Realkredit A/S' konti i pengeinstitutter.

For Nykredit Realkredit kapitalcenter C og Nykredit Realkredit Instituttet i øvrigt er der ikke udgivet prospekter. Nykredit Realkredit A/S skal derfor med nærværende selskabsmeddelelse erklære, at disse vilkår for Nykredits konti i pengeinstitutter også finder anvendelse for Nykredit Realkredit kapitalcenter C og Nykredit Realkredit Instituttet i øvrigt.

Ovennævnte vilkår for Nykredits konti i pengeinstitutter (prospekttillægget) kan ses i vedhæftede bilag: Tillæg nr. 2 til "Prospekt for udbud af realkreditobligationer udstedt ud af kapitalcenter D, G og I af 24. maj 2012".

Oplysningerne er endvidere tilgængelige 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. 2 til "Prospekt for udbud af realkreditobligationer udstedt ud af kapitalcenter D, G og I af 24. maj 2012"

I forbindelse med ændringer i modparts-kriterier hos kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's offentliggøres hermed tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer i kapitalcenter D, G og I i Nykredit Realkredit A/S.

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

*Som nyt punkt indsættes punkt 3.3 "Opsamlingskonti":*

#### **3.3 Nykredit konti i pengeinstitutter**

Kontiene skal føres af pengeinstitutter, der har en senior usikret modpartsrating fra Standard & Poor's på mindst BBB/A-2, forudsat at eksponeringen samlet ikke overstiger 5% af kapitalcentrets balance, og forudsat at a) det ikke er sandsynligt, at konsekvensen af, at et kontoførende pengeinstitut ikke kan opfylde sine forpligtelser, vil forårsage en direkte afbrydelse af betalinger på Nykredits realkreditobligationer i udskiftningsperioden, eller b) en negativ påvirkning af Nykredits realkreditobligationer kun vil være sandsynlig i tilfælde af flere sammenfaldende hændelser. Hvis eksponeringen overstiger 5% af kapitalcentrets balance, skal det kontoførende pengeinstitut have en rating fra Standard & Poor's på mindst A/A-1.

For at håndtere indskud af kortere varighed skal det kontoførende pengeinstitut have en rating fra Standard & Poor's på mindst BBB/A-2, forudsat at a) det ikke er sandsynligt, at konsekvensen af, at et kontoførende pengeinstitut ikke kan opfylde sine forpligtelser, vil forårsage en direkte afbrydelse af betalingerne på Nykredits realkreditobligationer i udskiftningsperioden, eller b) en negativ påvirkning af Nykredits realkreditobligationer kun vil være sandsynlig i tilfælde af flere sammenfaldende hændelser.

Hvis det kontoførende pengeinstitut ikke opfylder Standard & Poor's ovennævnte ratingkriterier, skal Nykredit/Totalkredit inden for 30 dage tage, hvad der må anses for forretningsmæssigt rimelige, skridt til at udskifte det kontoførende pengeinstitut med et pengeinstitut, der opfylder disse kriterier (udskiftning). I tilfælde af udskiftning, og hvor nye betalingsinstrukser til låntagerne er nødvendige, skal låntagerne i forbindelse med udskiftningen underrettes om, at fremtidige betalinger skal foretages til en konto i et andet pengeinstitut (der opfylder Standard & Poor's ratingkriterier) som angivet af Nykredit/Totalkredit.

Nærværende bestemmelse gælder for midler på konti (som ikke er undtaget fra pengeinstitutts eventuelle konkursmasse).

Nærværende bestemmelse er baseret på den nugældende rating af realkreditobligationer og Standard & Poor's nugældende offentliggjorte metodik og kriterier for modparter. Ændringer i ratingen af realkreditobligationerne og/eller ordlyden og fortolkningen af metodikken/kriterierne, såvel som afklaringer heraf med Standard & Poor's forståelse, kan medføre ændringer i nærværende bestemmelse.

Nærværende bestemmelse vil ikke længere være gældende, hvis Nykredit og/eller Standard & Poor's opsiges aftalen om at rate Nykredits realkreditobligationer.

## 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 7. januar 2013

---

Peter Engberg Jensen  
Koncernchef

---

Søren Holm  
Koncerndirektør