

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S

**Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til Prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. (Junior Covered Bonds)**

25. marts 2010

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 forbindelse med ordinær generalforsamling.

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 den 1. marts 2010 for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i Nykredit Realkredit A/S

I forlængelse af ordinær generalforsamling den 24. marts 2010 i Nykredit Realkredit A/S, hvor administrerende direktør Merete Eldrup indtrådte i bestyrelsen, offentliggøres hermed tillæg til Prospekt for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i Nykredit Realkredit A/S.

### Indholdsfortegnelse ændres således

I indholdsfortegnelsen, "afsnit V Underskrift på vegne af Nykredits ledelse" ændres sidehenvisningen fra side 27 til side 25.

I indholdsfortegnelsen, "afsnit VI Oversigt over endelige vilkår" ændres sidehenvisningen fra side 28 til side 26.

I indholdsfortegnelsen, "Appendiks A Fortegnelse over dokumenter der henvises til i prospektet" ændres sidehenvisningen fra side 29 til side 27.

I indholdsfortegnelsen, "Appendiks B krydsreferencetabel for dokumenter der indgår i prospektet" ændres sidehenvisningen fra side 30 til side 28.

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

I punkt 1.1. "Bestyrelse, Direktion og tilsynsorganer" slettes den eksisterende tekst i sin helhed og erstattes af følgende ordlyd:

#### *Bestyrelse*

Steen E. Christensen  
(Bestyrelsesformand, advokat)

Hans Bang-Hansen  
(Næstformand, gårdejer)

Steffen Kragh  
(Næstformand, koncernchef)

Kristian Bengaard  
(Seniorkonsulent)

Michael Demsitz  
(Administrerende direktør)

Erling Bech Poulsen  
(Gårdejer)

Susanne Møller Nielsen  
(Supportmedarbejder)

Lisbeth Grimm  
(Kasserer)

Anders C. Obel  
(Adm. direktør)

Allan Kristiansen  
(Kontorchef)

Nina Smith  
(Professor)

Merete Eldrup  
(Adm. direktør)

Jens Erik Udsen  
(Direktør)

Leif Vinther  
(Personaleforeningsformand)

der i henhold til bemyndigelse har bemyndiget 2 koncerndirektører i forening til at underskrive dette prospekt samt fremtidige tillæg.

*Direktion:*

Peter Engberg Jensen  
(Koncernchef)

Karsten Knudsen  
(Koncerndirektør)

Per Ladegaard  
(Koncerndirektør)

Kim Duus  
(Koncerndirektør)

Søren Holm  
(Koncerndirektør)

Bente Overgaard  
(Koncerndirektør)

Yderligere oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes, direktionens og tilsynsorganernes væsentligste aktiviteter, som ikke udføres hos Nykredit, fremgår - i det omfang aktiviteterne har betydning for Nykredit - af den senest offentliggjorte årsrapport samt nykredit.dk, hvortil der henvises. For så vidt angår det nyvalgte bestyrelsesmedlem – administrerende direktør Merete Eldrup – henvises til særskilt selskabsmeddelelse af 25. marts 2010.

**Fortegnelse over dokumenter, som der henvises til i Prospekt for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.**

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 25. marts 2010

---

Peter Engberg Jensen  
Koncernchef

---

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.**

- Årsrapport for 2008 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2009 for Nykredit Realkredit koncernen

### **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 2008 for Nykredit Realkredit koncernen
- Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2009 for Nykredit Realkredit koncernen
- Årsrapport for 2009 for Nykredit Realkredit koncernen

#### **Selskabsmeddelelser**

- Selskabsmeddelelse dateret 25. marts 2010 vedr. tillæg til prospekt for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.

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

<b>Henvi sning i prospektet</b>	<b>Oplysningselement</b>	<b>Henvi sning</b>
Afsnit 3.1 side 12	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2008 (Årsregnskab), s. 56 ff., og for 2009 (Årsregnskab), s. 64 ff.
Afsnit 3.2 side 12	Regnskabsoplysninger	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2009 (Resultat og balance mv.), s. 12 ff.
Afsnit 6.1.2 side 13	Beretning	Årsrapport for 2009 (Ledelsesberetning), s. 5 ff.
Afsnit 7.1 side 17	Beretning	Årsrapport for 2009 (Om Nykredit), s. 4.
Afsnit 7.2 side 14	Beretning	Årsrapport for 2009 (Ledelsesberetning), s. 5.
Afsnit 8.1 + 8.2 side 14	Beretning	Årsrapport for 2009 (Ledelsesberetning), s. 5.
Afsnit 9.1 side 14	Beretning	Årsrapport for 2009 (Forventninger til 2010), s. 26
Afsnit 10.1, side 14	Bestyrelse og direktion	Årsrapport for 2009 (Øvrige oplysninger), s. 137 ff, samt selskabsmeddelelse af den 25. marts 2010 i sin helhed.
Afsnit 13.1 side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2008 i sin helhed: Ledelsesberetning, s. 5 ff. Påtegninger, s. 53 ff. Årsregnskab, s. 56 ff. Øvrige oplysninger, s. 124 ff.  Årsrapport for 2009 i sin helhed: Ledelsesberetning, s. 5 ff. Påtegninger, s. 61 ff. Årsregnskab, s. 64 ff. Øvrige oplysninger, s. 137 ff.
Afsnit 13.2 side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009, jf. ovenfor
Afsnit 13.3 side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009, jf. ovenfor
Afsnit 13.4 side 18	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009, jf. ovenfor
Afsnit 13.5 side 18.	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009, jf. ovenfor
Afsnit 13.7 side 20	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2009 (Begivenheder efter regnskabsårets afslutning) s. 26.
Afsnit 17 side 21	Regnskabsoplysninger/beretning	Årsrapport for 2008 i sin helhed og Årsrapport for 2009 i sin helhed

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