

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)

29. april 2010

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for af udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i forbindelse med salg af Nykredit Forsikring A/S til Gjensidige Forsikring BA.

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 nr. 2 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 salg af Nykredit Forsikring A/S til Gjensidige Forsikring BA, 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.

Prospektets afsnit III "Oplysninger om Nykredit" ændres således

I punkt 7.1 Organisationsstruktur slettes følgende tekst:

"Nykredit driver anden finansiel virksomhed gennem datterselskaberne Nykredit Bank A/S (m. datterselskaber), Forstædernes Bank A/S og Nykredit Forsikring A/S. Nykredit har en filial i Polen.

I 2010 fusioneres Forstædernes Bank A/S og Nykredit Bank A/S med Nykredit Bank A/S som det fortsættende selskab."

I stedet indsættes følgende tekst:

"Nykredit driver anden finansiel virksomhed gennem datterselskabet Nykredit Bank A/S (m. datterselskaber). Nykredit har en filial i Polen."

I punkt 13.6 Voldgiftssager tilføjes følgende nye afsnit:

"Nykredit har i februar 2010 varslet bidragsforhøjelse for både nye og eksisterende realkreditlån i privatkundesegmentet. Den varslede prisforhøjelse behandles i øjeblikket af konkurrencemyndighederne."

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 29. april 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.
- Selskabsmeddelelse dateret 29. april 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

Henvi sning i prospektet	Oplysningselement	Henvi sning
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. Selskabsmeddelelse af den 29. april 2010
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 13.6 side 20	Selskabsmeddelelse	Selskabsmeddelelse af den 29. april 2010

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.