

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)

24. oktober 2008

Nykredit Realkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i forbindelse med offentliggørelse af, at Nykredit Realkredit A/S gennemfører det anbefalede købstilbud vedrørende aktier i Forstædernes Bank A/S.

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 den 13. december 2007 for udbud af obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i Nykredit Realkredit A/S

I fortsættelse af offentliggørelse af, at Nykredit Realkredit A/S gennemfører det anbefalede købstilbud vedrørende aktier i Forstædernes Bank A/S, offentliggøres hermed tillæg til Prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. (Junior Covered Bonds) i Nykredit Realkredit A/S. Gennemførelsen af det anbefalede købstilbud er offentliggjort ved selskabsmeddelelse dateret 14. oktober 2008, hvortil der henvises.

Prospektets afsnit III "Oplysninger om Nykredit" ændres således:

Punkt 5.2 Investeringer

Følgende tekst slettes "Nykredit har den 15. september 2008 fremsat købstilbud til aktionærene i Forstædernes Bank A/S. Købstilbudet er gældende fra den 15. september 2008 og frem til den 13. oktober 2008 kl. 20.00. Købstilbudet er bl.a. betinget af, at Nykredit opnår accept for i alt mere end 90% af aktiekapitalen. Aktionærene i Forstædernes Bank A/S er tilbudt et kontant vederlag på 105 kr. for hver aktie á nominelt 25 kr., hvilket svarer til en samlet værdi af de udestående aktier i Forstædernes Bank A/S på 1.823 mio. kr.

For en uddybning af købstilbudet og dets indhold henvises til selskabsmeddelelse dateret 15. september 2008 samt "Tilbudsdokument. Anbefalet købstilbud til aktionærene i Forstædernes Bank A/S", også dateret 15. september 2008. Selskabsmeddelelse og tilbudsdokument er tilgængeligt på Nykredit.com.

Den påtænkte erhvervelse finansieres ved frie midler og træk på Nykredits eksisterende lånefaciliteter."

I stedet indsættes følgende tekst "Nykredit har i henhold til anbefalet købstilbud af 15. september 2008 til aktionærene i Forstædernes Bank A/S og opfyldelsen af alle betingelser herfor besluttet at gennemføre købstilbuddet og erhverve de aktier, hvorpå aktionærer i Forstædernes Bank A/S har afgivet accept i forbindelse med købstilbudet. Nykredit har rådighed over aktierne fra den 23. oktober 2008, hvor afregning skete. Nykredit vil hurtigst muligt tage skridt til tvangsindløsning af samtlige restaktier – aktuelt 1,9% - i Forstædernes Bank A/S.

For en uddybning af gennemførelsen af det anbefalede købstilbud henvises til selskabsmeddelelse dateret 14. oktober 2008. Selskabsmeddelelsen er tilgængelig på Nykredit.com."

Punkt 7.1 Organisationsstruktur

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

I stedet indsættes 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".

Efter følgende tekst "Alle Nykredits datterselskaber er 100% ejede." tilføjes følgende tekst "Nykredit ejer aktuelt dog alene 98,1% af aktierne i Forstædernes Bank A/S. Denne ejerandel vil blive 100%, når den planlagte tvangsindløsning af restaktier er gennemført."

For så vidt angår koncerndiagrammet tilføjes følgende tekst "Forstædernes Bank A/S får plads i koncerndiagrammet som datterselskab til Nykredit Realkredit A/S ved siden af Nykredit Bank A/S."

Fortegnelse over dokumenter, som der henvises til i Prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. i Nykredit Realkredit A/S

Dette tillæg bilægges opdaterede 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 24. oktober 2008

Peter Engberg Jensen
Koncernchef

Søren Holm
Koncerndirektør

APPENDIKS A

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

- Årsrapport for 2006 for Nykredit koncernen og Nykredit Realkredit koncernen
 - Halvårsrapport for 1. halvår 2007 for Nykredit koncernen og Nykredit Realkredit koncernen
 - Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2007 for Nykredit koncernen og Nykredit Realkredit koncernen
 - Årsrapport for 2007 for Nykredit koncernen og Nykredit Realkredit koncernen
 - Kvartalsrapport for 1. kvartal 2008 for Nykredit koncernen og Nykredit Realkredit koncernen
 - Halvårsrapport for 1. halvår 2008 for Nykredit koncernen og Nykredit Realkredit koncernen
-
- Selskabsmeddelelse dateret 7. februar 2008 vedr. tillæg til prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.
 - Selskabsmeddelelse dateret 15. maj 2008 vedr. tillæg til prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.
 - Selskabsmeddelelse dateret 14. august 2008 vedr. tillæg til prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.
 - Tilbudsdokument dateret 15. september 2008 vedr. anbefalet købstilbud til aktionærene i Forstædernes Bank A/S
 - Selskabsmeddelelse dateret 22. september 2008 vedr. tillæg til prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.
 - Selskabsmeddelelse dateret 24. oktober 2008 vedr. tillæg til prospekt for obligationer udstedt i medfør af § 33 e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.

APPENDIKS B: KRYDSREFERENCETABEL FOR DOKUMENTER, DER INDGÅR I PROSPEKTET

Henvisning i prospektet	Oplysningselement	Henvisning
Afsnit 3.1, side 13	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2006 og 2007 i deres helhed
Afsnit 3.2, side 13	Regnskabsoplysninger	Halvårsrapport 1. halvår 2008 i sin helhed
Afsnit 6.1.2, side 14	Beretning	Årsrapport for 2007 f.s.v. beretning
Afsnit 8.1, side 16	Beretning	Årsrapport for 2007 i sin helhed samt halvårsrapport for 1. halvår 2008 f.s.v. beretning
Afsnit 12.1, side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2006 og 2007 i deres helhed
Afsnit 12.2, side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2007 i sin helhed
Afsnit 12.3, side 17	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2007 i sin helhed
Afsnit 12.4, side 18	Regnskabsoplysninger	Årsrapport for 2007 i sin helhed
Afsnit 12.5, side 18	Regnskabsoplysninger	Halvårsrapport 1. halvår 2008 i sin helhed
Afsnit 5.2, side 14	Investeringer	Tilbudsdokument af 15. september 2008 i sin helhed
Afsnit 5.2, side 14	Investeringer	Selskabsmeddelelse af 14. oktober 2008 i sin helhed

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