

Til NASDAQ OMX København

Totalkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer

5. februar 2009

Totalkredit A/S offentliggør tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer i forbindelse med offentliggørelse af årsrapport for 2008.

Tillægget er tilgængeligt i elektronisk form på totalkredit.dk.

Spørgsmål kan rettes til direktør Hans Henrik Andersen på telefon 44 55 54 02.

Med venlig hilsen

Totalkredit A/S

Tillæg til prospekt for udbud af realkreditobligationer i Totalkredit A/S

I forbindelse med offentliggørelse af årsrapport for 2008, offentliggøres hermed tillæg til prospekt af den 28. juni 2005 for udbud af realkreditobligationer i Totalkredit A/S.

Idet der henvises til årsrapporten for 2008, der er offentliggjort ved selskabsmeddelelse af dags dato samt i forbindelse med at OMX Den Nordiske Børs A/S pr. 1. oktober 2008 skiftede navn til NASDAQ OMX Copenhagen A/S, ændres prospektet således:

Ændringer til prospektets afsnit III "Oplysninger om Totalkredit":

I punkt 3.1 "Udvalgte regnskabsoplysninger" slettes eksisterende tekst og erstattes af: "Der henvises til "hovedtal" i årsrapporten for 2007 respektive 2008. Årsrapporterne er tilgængelige på Totalkredits internetside: totalkredit.dk og på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' internetside nasdaqomxnordic.com.

I punkt 3.2 slettes eksisterende tekst og erstattes af: "Der henvises til årsrapport for 2007 samt for 2008. Der henvises tillige til de senest udarbejdede og offentliggjorte halvårs- og kvartalsrapporter for 2007 og 2008. Kvartals og halvårsrapporterne bliver ikke revideret."

I punkt 5.2.1 "Oplysninger om Totalkredit, Investeringer" slettes eksisterende tekst og erstattes af: "Der henvises til årsrapporter for 2005, 2006, 2007 samt årsrapport for 2008. Der henvises tillige til de senest offentliggjorte halvårs- og kvartalsrapporter for 2008."

I punkt 10.1 "Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer" slettes eksisterende tekst og erstattes af:

"Bestyrelse

Niels Tørslev, formand

Koncerndirektør i Nykredit Realkredit A/S

Direktør i Nykredit Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Nykredit Mægler A/S

Værdipapircentralen A/S

Bent Naur, næstformand

Adm. direktør i Ringkjøbing Landbobank A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Nykredit Holding A/S

PRAS A/S, formand

Karen Frøsig

Bankdirektør i Sydbank A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S

Søren Holm

Koncerndirektør i Nykredit Realkredit A/S

Direktør i Nykredit Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Nykredit Administration V A/S

Nykredit Bank A/S

Nykredit Ejendomme A/S

Nykredit Forsikring A/S

Nykredit Mægler A/S

JN Data A/S

Forstædernes Bank A/S*

Frank Kristensen

Bankdirektør i vestjyskBANK A/S

Bestyrelsesmedlem i:

ATRIUM fondsmæglerselskab A/S

PRAS A/S

Værdipapircentralen A/S

e-nettet A/S

PBS A/S

PBS Holding A/S

MultiData Holding A/S

Gert Jonassen

Ordførende direktør i Arbejdernes Landsbank A/S

Bestyrelsesmedlem i:

AL Finans A/S

Ejendomsselskabet Lautrupbjerg A/S

Multidata A/S

Multidata Holding A/S

LR Realkredit A/S

PBS A/S

PBS Holding A/S

Johnna Bechsøfft**

Kreditmedarbejder

Merete Nilausen**

PI-kompetencechef

Jari Loch Jensen**

Gruppenleder

*Indtrådt i 2008

**Valgt af medarbejderne

Direktion

Direktør Troels Bülow-Olsen

Direktør Hans Henrik Andersen

Totalkredit har ikke etableret tilsynsorganer.

Selskabsmeddelelser

Offentliggjorte selskabsmeddelelser mv. findes på Totalkredits hjemmeside: totalkredit.dk samt på nykredit.dk/presse."

I punkt 13.1 "Oplysninger om udsteders aktiver og passiver, finansielle stilling og resultater. Historiske oplysninger" slettes eksisterende tekst og erstattes af: "Der henvises til de seneste to reviderede og godkendte årsrapporter for Totalkredit for 2007 respektive 2008. Årsrapporterne revideres og godkendes hvert år i februar.

Totalkredits reviderede og godkendte årsrapport offentliggøres via NASDAQ OMX Copenhagen A/S og er tilgængelige på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' internetside nasdaqomxnordic.com og på Totalkredits internetside totalkredit.dk."

I punkt 13.3.3 "Oplysninger om udsteders aktiver og passiver, finansielle stilling og resultater. Historiske oplysninger" slettes eksisterende tekst og erstattes af: "For historiske regnskabsoplysninger henvises udelukkende til Totalkredits offentliggjorte årsrapporter, der er offentligt tilgængelige på Totalkredits internetside totalkredit.dk og på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' internetside nasdaqomxnordic.com."

I punkt 13.5.1 "Oplysninger om udsteders aktiver og passiver, finansielle stilling og resultater. Midlertidige oplysninger og andre regnskabsoplysninger" slettes eksisterende tekst og erstattes af: "Totalkredit udarbejder og offentliggør via NASDAQ OMX Copenhagen A/S kvartals- og halvårsrapporter. Kvartals- og halvårsrapporter bliver ikke revideret og er offentligt tilgængelige på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' internetside nasdaqomxnordic.com og på Totalkredits internetside totalkredit.dk.

I punkt 13.5.2 "Oplysninger om udsteders aktiver og passiver, finansielle stilling og resultater" tilføjes: "For så vidt angår forventninger til 2009 henvises til årsrapport for 2008, side 5."

I punkt 13.7 "Væsentlige ændringer i udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling" tilføjes som nyt punktum: "Der henvises tillige til årsrapport for 2008."

Ændringer til prospektets afsnit IV "Obligationsoplysninger":

I punkt 5.1.2 "Vilkår og betingelser for tilbuddet. Udbudsstatistik, forventet tidsplan og nødvendige foranstaltninger ved benyttelse af tilbuddet" slettes den eksisterende tekst og erstattes af: "Den cirkulerende mængde realkreditobligationer udstedt under prospektet varierer i takt med Totalkredits realkreditudlån, se punkt 6 i afsnittet "Risikofaktorer". Den cirkulerende mængde oplyses løbende på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' internetside nasdaqomxnordic.com."

I punkt 5.1.7 "Vilkår og betingelser for tilbuddet. Udbudsstatistik, forventet tidsplan og nødvendige foranstaltninger ved benyttelse af tilbuddet" slettes den eksisterende tekst og erstattes af: "Handler med de af prospektet omfattede realkreditobligationer indberettes til NASDAQ OMX Copenhagen A/S i overensstemmelse med deres gældende indberetningsregler. Priser og cirkulerende mængder kan løbende ses på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' internetside nasdaqomxnordic.com."

I punkt 5.2.1 "Vilkår og betingelser for tilbuddet. Udbudsstatistik, forventet tidsplan og nødvendige foranstaltninger ved benyttelse af tilbuddet" slettes den eksisterende tekst og erstattes af: "Ingen investorer har fortrinsret til køb af realkreditobligationerne i forbindelse med den daglige udstedelse og blok-emission. På auktioner, der afholdes via NASDAQ OMX Copenhagen A/S' systemer i forbindelse med re-

finansiering af lån, kan kun medlemmer af NASDAQ OMX Copenhagen A/S deltage. Andre investorer kan deltage ved afgivelse af bud gennem et medlem af NASDAQ OMX Copenhagen A/S."

I punkt 5.2.2 "Vilkår og betingelser for tilbuddet. Udbudsstatistik, forventet tidsplan og nødvendige foranstaltninger ved benyttelse af tilbuddet" slettes den eksisterende tekst og erstattes af: "Ved almindelig udstedelse og blokemission sælges realkreditobligationerne løbende i obligationsmarkedet. I forbindelse med auktioner via NASDAQ OMX Copenhagen A/S´ auktionssystem tildeles realkreditobligationerne efter børsens regler. Realkreditobligationerne tildeles efter en af NASDAQ OMX Copenhagen A/S og realkreditinstitutterne fastsat periode.

Der ændres tillige i fortegnelsen over de dokumenter, der henvises til, idet der som nyt punkt tilføjes: "Årsrapport for 2008".

Erklæring

Vi erklærer herved, at oplysningerne i dette tillæg til prospekt os bekendt er rigtige, og at tillægget os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som prospektet skal give.

Dette tillæg (herunder den i tillægget indeholdte erklæring) underskrives hermed på vegne af Totalkredits ledelse i henhold til særlig bemyndigelse fra Totalkredits bestyrelse:

Den 5. februar 2009

Troels Bülow-Olsen
Direktør

Hans Henrik Andersen
Direktør