

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

I forbindelse med ændringer i modpartskriterier hos kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's offentliggøres hermed tillæg til prospekt af 28. juni 2005 for udbud af realkreditobligationer i Totalkredit A/S.

Ændringer til prospektets afsnit IV "Obligationsoplysninger":

Det nuværende punkt 3.3 "Opsamlingskonti" slettes og erstattes af:

"Totalkredits 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 Totalkredits realkreditobligationer i udskiftningsperioden, eller b) en negativ påvirkning af Totalkredits realkreditobligationer vil kun 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 Totalkredits realkreditobligationer i udskiftningsperioden, eller b) en negativ påvirkning af Totalkredits realkreditobligationer vil kun være sandsynlig i tilfælde af flere sammenfaldende hændelser.

Hvis det kontoførende pengeinstitut ikke opfylder Standard & Poor's ovennævnte ratingkriterier, skal 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 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 de realkreditobligationer og Standard & Poor's nugældende offentliggjorte metodik og kriterier for modparter. Ændringer i ratingen af obligationerne 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 Totalkredit og/eller Standard & Poor's opsiges aftalen om at rate Totalkredits realkreditobligationer."

Erklæring

Vi erklærer herved, at oplysningerne i dette tillæg til prospektet 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 8. januar 2013

Troels Bülow-Olsen
Direktør

Hans Henrik Andersen
Direktør