

Endelige vilkår vedrørende visse obligationer udbudt af BRFkredit

Det samlede prospekt for obligationerne består af ”Basisprospekt for særligt dækkede obligationer udstedt af BRFkredit a/s”, dateret 6. december 2007, eventuelle tillæg udsendt vedrørende nævnte basisprospekt, samt nedenstående Endelige vilkår.

| | |
|--------------------------|---|
| Dato | 19. december 2012 |
| Serie | 412.E.NIB |
| Type | Særligt dækkede obligationer. Opmærksomheden henledes tillige på pkt. 4.8.3 i Basisprospektet. |
| Udbudskurs | Markedskurs |
| Notering/Handel | NASDAQ OMX Copenhagen A/S Hjemmeside: http://www.nasdaqomxnordic.com/bonds/denmark |
| Værdipapircentral | VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S. |
| Forrentning | <p>Obligationerne er variabelt forrentede. Renten udbetales med en fjerdedel af den årlige rente hver den 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober for det da forløbne kvartal. Forrentningen ophører fra den terminsdag, hvor obligationerne udtrækkes.</p> <p>Obligationernes rente fastsættes den fjerdesidste bankdag i henholdsvis marts, juni, september og december med virkning fra henholdsvis forudgående 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober.</p> <p>Den årlige rente beregnes som et dagebrøks-vægtet gennemsnit af den dagligt gældende rente på indskudsbeviser i Nationalbanken (referencerenten) opgjort for antallet af faktiske kalenderdage i en periode fra men ikke med den fjerdesidste bankdag i det forudgående kvartal til og med rentefastsættelsesdagen, ganget med 4, tillagt et rentetillæg og afrundet til 4 decimaler. Den dagligt gældende rente på indskudsbeviser i Nationalbanken indgår i beregningen med en vægt svarende til 1 delt med antallet af faktiske kalenderdage i det år, hvor rentesatsen er gældende.</p> <p>Såfremt Nationalbanken ophører med at notere renten på indskudsbeviser, vil referencerenten i stedet blive fastsat af BRFkredit på grundlag af en sammenlignelig rentesats.</p> |
| Handelsrente | Obligationernes handelsrente er fastsat til 0 %. Afvikling af obligationshandler sker derfor uden vedhængende rente. |
| Amortisation | <p>Obligationerne amortiseres ved udtrækning til pari efter BRFkredits beslutning, og meddeles markedet med sædvanlige varsler. Førtidig indfrielse af lån fundet med obligationerne kan give anledning til ekstraordinær udtrækning af obligationer til kurs 100 eller annullering af obligationer i BRFkredits egen beholdning.</p> <p>Såfremt den årlige rente i et kvartal bliver negativ, kan BRFkredit vælge, at modregne det negative rentebeløb i udtrækningsbeløbet. Overstiger det negative rentebeløb udtrækningsbeløbet, sker der en yderligere udtrækning af obligationer svarende til det resterende negative rentebeløb. Denne udtrækning sker til kurs 0.</p> |

Obligationerne vil være færdigamortiseret senest på udløbsdatoen.

Opmærksomheden henledes tillige på pkt. 4.8.9 i Basisprospektet.

Kapitalcenter Obligationerne udstedes fra BRFkredits kapitalcenter E.

Som sikkerhedsgrundlag for obligationerne tjener den del af BRFkredits aktiver, som er placeret i kapitalcenter E, herunder pantebreve og andre sikkerheder samt låntagerens personlige gældsansvar. Som yderligere sikkerhedsgrundlag tjener BRFkredits øvrige aktiver i henhold til Lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. § 31.

Opmærksomheden henledes tillige på pkt. 4.8.6 i Basisprospektet.

Stykstørrelse 0,01

Valuta DKK (danske kroner)

Opsigelse Obligationerne er konverterbare og kan opsiges til en termin ved låntagers ekstraordinære indfrielse. Obligationerne er uopsigelige fra kreditors side.

Betalinger Betalinger forfalder på terminsdatoerne den 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober. Er terminsdatoen en lørdag, søndag eller helligdag, forfalder betalingen den første bankdag i Danmark herefter.

Udbyder Obligationerne udbydes og afsættes af BRFkredit.

Følgende tilføjes til BRFkredits serie 412.E.NIB

| Fondskode | ISIN kode | Navn | Åbningsdato | Lukningsdato | Rentetillæg i %-point | Udløbsdato |
|-----------|--------------|------------------------|-------------|--------------|--------------------------|------------|
| 937959 | DK0009379596 | Var. 412.E.NIB.44 2044 | 20-12-2012 | 31-05-2044 | 0,90 | 01-10-2044 |