

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 22. juni 2012

Serie 412.E.OA

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 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.

Obligationernes rente fastsættes kvartalsvist med virkning fra 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober. Renten fastsættes da som den af Nasdaq OMX dagligt offentliggjorte 3 måneders CIBOR rentesats angivet med 4 decimaler den fjerdesidste bankdag i henholdsvis december, marts, juni og september, tillagt et rentetillæg og ganget med 365/360 og afrundet til 4 decimaler. Såfremt Nasdaq OMX ophører med at notere den anførte CIBOR rentesats, vil renten blive beregnet som anført, men på basis af en tilsvarende 3 måneders pengemarkedsrentesats.

Renten er fastsat til 1,6019 frem til og med 30. juni 2012.

Amortisation Obligationerne amortiseres ved udtrækning til pari i takt med finansieredes låns ordinære afvikling. Lån bag obligationerne er beregnet som en højst 30-årig annuitet med mulighed for afdragsfrihed. Den ordinære afvikling kan valgfrit ske som annuitetslån eller som stående lån. Sidstnævnte amortisationsform kan dog højst benyttes i 10 år af lånets løbetid. Førtidig indfrielse af lån giver anledning til enten ekstraordinær udtrækning af obligationer til kurs 100 eller annullation af obligationer i BRFkredits egen beholdning. Obligationerne vil være færdigamortiseret senest på udløbsdatoen.

Obligationernes amortisering kan variere på grund af genberegning af annuitetsafdragene ved hver rentefastsættelse samt på grund af ekstraordinære afdrag og opsigelser af lån.

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 øv-

rige 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 ekstraordnære 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

Fondskode	ISIN kode	Navn	Åbningsdato	Lukningsdato	Rente- tillæg i %-point	Udløbsdato
937800	DK0009378002	Var. 412.E.OA.44 2044	27-06-2012	31-07-2044	0,60	01.10.2044