

DI·Ba

DKK 500.000.000

Fast forrentet obligationslån 2010-2013

Seniorkapital

ISIN Kode: DK0030244314

Arrangør: Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("Arrangør")

Indholdsfortegnelse

Ansvar og erklæringer	3
Risikofaktorer	4
Obligationsbetingelser	5
Generelle vilkår	8
Øvrige oplysninger	11
Oplysninger om DiBa Bank A/S	12

Ansvar og erklæringer

Nærværende informationsmateriale ("Informationsmaterialet") indeholder en uddybende beskrivelse til potentielle investorer af de udbudte obligationer samt vilkårene for udbudet af disse. Idet de udbudte obligationer er omfattet af værdipapirhandelslovens § 23, stk. 4, nr. 6, er DiBa Bank A/S undtaget for pligten til at offentliggøre et prospekt. Informationsmaterialet er udarbejdet som erstatning for et egentligt prospekt. Obligationerne søges optaget til handel og officiel notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

Udstedererklæring

Vi erklærer herved, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i Informationsmaterialet er i overensstemmelse med fakta, og at der efter vores bedste vidende ikke er udeladt oplysninger, som en fornuftig investor må antages at ville benytte som en del af grundlaget for sine investeringsbeslutninger.

Næstved, den 22. april 2010

DiBa Bank A/S som udsteder ("Udsteder")

Frank Møller Nielsen

Petter Blondeau

Arrangørerklæring

I vor egenskab af Arrangør skal vi hermed bekræfte, at vi har fået forelagt alle de oplysninger, vi har anmodet om, og som vi har skønnet nødvendige, fra Udsteder og dennes revisor. De udleverede eller oplyste data, herunder de data, som ligger til grund for regnskabsoplysninger, oplysninger om markedsforhold m.v., har vi ikke foretaget en egentlig efterprøvelse af, men vi har foretaget en gennemgang af oplysningerne og har sammenholdt de nævnte oplysninger med de i Informationsmaterialet indeholdte informationer og har herved ikke konstateret ukorrektheder eller manglende sammenhæng.

Arrangøren påtager sig intet ansvar for DiBa Bank A/Ss opfyldelse af dets forpligtelser over for Rettighedshaverne (som defineret nedenfor), og eventuelle tvister mellem DiBa Bank A/S og rettighedshaverne eller mellem Rettighedshaverne indbyrdes er Arrangøren uvedkommende.

Ved "Rettighedshavere" forstås i dette Informationsmateriale indehavere af registrerede ejerrettigheder i VP Securities A/S over hovedstol i forbindelse med de udstedte obligationer.

København, den 22. april 2010


Peter Højtermand
SEB Merchant Banking


Ole Wulff
SEB Merchant Banking

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige

Risikofaktorer

Investering i Obligationerne (som defineret nedenfor) involverer visse risici og overvejelser af væsentlig betydning for den enkelte investor. Investor bør derfor alene på baggrund af finansiel, skattemæssig og juridisk rådgivning overveje at investere i Obligationerne.

Investor bør alene investere i Obligationerne, hvis man

- 1) har den fornødne viden og erfaring med finansielle investeringer og adgang til relevante ressourcer med henblik på at vurdere investeringen;
- 2) er i stand til at bære den økonomiske risiko ved investeringen indtil tilbagebetaling fra Udsteder;
- 3) erhverver Obligationerne med henblik på at eje disse og ikke med henblik på videresalg; og
- 4) er opmærksom på at det afhænger af omstændighederne ikke kan være muligt at afhænde Obligationerne til anden side i en kortere eller længere periode.

Obligationsbetingelser

Udsteder

DiBa Bank A/S
Axeltorv 4
4700 Næstved

Arrangør

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige.

Beregningsagent

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige, er beregningsagent under denne aftale ("Beregningsagenten").

Kort beskrivelse af udstedelse

Obligationerne udstedes den 6. maj 2010 til kurs 100 og yder en fast kuponrente i obligationens løbetid ("Obligationerne"). Kuponrenten fastsættes med et spænd på +5bp til den 3-årige midswap på handelsdagen kl. 11, som er 3 dage før udstedelsesdagen (som defineret nedenfor).

Obligationerne udstedes i danske kroner ("DKK").

På indfrielsesdagen, den 2. maj 2013, indfries obligationerne til kurs 100.

Hovedstol

Obligationens initiale hovedstol udgør DKK 500.000.000 (femhundrede millioner kroner). Obligationerne er på forhånd aftaget af én eller flere kvalificerede investorer.

Udstedelsesdag

6. maj 2010

Indfrielsesdagen

2. maj 2013, medmindre Obligationerne er blevet førtidsindfriet i henhold til afsnittene Tilbagekøb, Opsigelighed eller Misligholdelse, jf. nedenfor.

Notering

Obligationerne søges optaget til handel og officiel notering på Nasdaq OMX København A/S med forventet første handelsdag den 6. maj 2010.

Valuta

Obligationerne er denomineret i danske kroner ("DKK").

Stykstørrelse og registrering



Obligationerne registreres i VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Boks 4040, 2300 København S i andele af DKK 1.000.000.

Obligationerne udstedes og registreres i dematerialiseret form i VP Securities A/S, i overensstemmelse med den herom til enhver tid gældende lovgivning. Der udstedes ingen fysiske papirer.

Emissionskurs

Den initiale udstedelse sker til kurs 100 franko kurtage. Obligationen er lukket for yderligere udstedelser.

Amortisering

Stående lån

Tilbagekøb

Udsteder kan på ethvert tidspunkt i Obligationernes løbetid tilbagekøbe Obligationerne i markedet til markedskurs med henblik på efterfølgende annullering af Obligationerne.

Kuponrenten

Obligationerne forrentes fra og med 6. maj 2010 til 2. maj 2013 med en fast kuponrente ("Kuponrenten"). Kuponrenten fastsættes med et spænd på +5bp til den 3-årige midswap på handelsdagen kl. 11, som er 3 dage før Udstedelsesdagen.

Kuponrenten beregnes på basis af antallet af faktiske kalenderdage i den enkelte Kuponperiode (som defineret nedenfor) og det faktisk antal dage i det indeværende kalenderår (rentekonventionen Faktisk/Faktisk).

Kuponbetalingsdage

Kuponrenten betales i Obligationernes løbetid årligt bagud henholdsvis den 2. maj 2011, 2. maj 2012 og den 2. maj 2013 ("Kuponbetalingsdag")

Såfremt en Kuponbetalingsdag falder på en dag, som ikke er en Bankdag (som defineret nedenfor), udskydes Kuponbetalingsdagen til næstfølgende Bankdag. Renteperioder justeres ikke i tilfælde af en justering af en Kuponbetalingsdag.

Kuponperiode

Den første kuponperiode er forkortet og løber fra og med den 6. maj 2010 til, men eksklusiv, den 2. maj 2011, og efterfølgende kuponperiode løber fra og med den 2. maj 2011 til, men eksklusiv, 2. maj 2012, og den sidste kuponperiode løber fra og med den 2. maj 2012, men eksklusiv, 2. maj 2013 (hver for sig benævnt "Kuponperioden").

Betalinger

Betaling af renter og hovedstol sker gennem det kontoførende institut ved overførsel til de over for VP Securities A/S ved døgnetts begyndelse på forfaldsdagen anviste konti hos danske pengeinstitutter og børsrådgivningselskaber i overensstemmelse med de til enhver tid af VP Securities A/S fastsatte regler og procedurer.

Handelsrenter

Obligationen handles i hele løbetiden med vedhængende rente. Den vedhængende rente er den udestående men ikke betalte Kuponrente på handelstidspunktet.

Vedhængende rente ved handel beregnes på basis af antallet af faktisk kalenderdage i den enkelte Kuponperiode og det faktisk antal dage i det indeværende kalenderår.

Indfrielse

Obligationerne indfries den 2. maj 2013 ("Indfrielsesdagen") til kurs 100. Hver obligation à DKK 1.000.0000 indfries således med et beløb på DKK 1.000.000.

Tilbagebetaling sker gennem det kontoførende institut via VP Securities A/S.

Er Indfrielsesdagen for hovedstolen ikke en Bankdag, udskydes Indfrielsesdagen til næstfølgende Bankdag uden rentekorrektion.

Bankdag

En dag hvor banker i Danmark er åbne for betalinger i danske kroner benævnes en "Bankdag".

Generelle vilkår

Retstilling

Obligationerne er simple, usikrede fordring på Udsteder. Hovedstol og renter udgør en direkte fordring på Udsteder, der er foranstillet al efterstilet gæld. Obligationerne rangerer *pari passu* med andre simple, usikrede fordringer på Udsteder.

Obligationerne er omfattet af statsgarantiordningen i henhold til bekendtgørelse af lov nr. 875 af 15. september 2009 om finansiel stabilitet (med senere ændringer), hvorefter usikrede og ikke-eftersillede krav mod danske pengeinstitutter vedrørende en obligationsudstedelse, der er omfattet af den individuelle statsgaranti i form af en garanti udstedt af Finansiell Stabilitet A/S, garanteres af staten.

Betalinger

Udsteders betalingsforpligtelser er opfyldt, når betalingerne uigenkaldeligt er overført til de af VP Securities A/S anførte konti.

Opsigelighed

Obligationerne er uopsigelige fra Udsteders side, medmindre Udsteder forpligtes til at betale yderligere beløb til dækning af skattekrav, f.eks. som følge af indførelse af kildeskat (kuponkat), hvor Udsteder helt eller delvist pålægges at kompensere obligationsejerne herfor. I sådanne tilfælde vil Udsteder med 30 kalenderdages varsel kunne indfri Obligationerne til kurs pari med tillæg af påløbne, men endnu ikke betalte renter til indfrielsesdagen.

Obligationerne er uopsigelige fra obligationsejernes side, bortset fra situationen hvor Udsteder har misligholdt sine forpligtelser, jf. afsnittet Misligholdelse.

Misligholdelse

Enhver obligationsejer er berettiget til at erklære obligationslånet forfaldent til umiddelbar betaling til kurs pari tillige med de på indfrielsestidspunktet påløbne, men endnu ikke betalte renter:

- a) Såfremt Udsteder undlader rettidigt at betale hovedstol og/eller rente på Obligationerne, og sådan betalingsundladelse fortsætter mere end 5 dage efter forfaldsdato;
- b) såfremt Udsteder i øvrigt ikke overholder øvrige vilkår for nærværende obligationslån senest 30 dage efter skriftlig rekommanderet meddelelse er fremsendt af en eller flere obligationsejere til Udsteder med skriftligt krav om overholdelse af disse samme vilkår; eller
- c) såfremt Udsteder anmelder betalingsstandsning, standser sine betalinger,

der indgives konkursbegæring af eller mod Udsteder, eller der indledes forhandlinger med Udsteders kreditorer med henblik på rekonstruktion, akkordordning eller tilsvarende; eller

d) såfremt der foretages individualforfølgning eller udøves tilbageholdelsesret mod Udsteder eller dets aktiver, som har en væsentlig negativ påvirkning på Udsteder.

Omsættelighed

Obligationerne er omsætningspapirer lydende på ihændeoveren, og der gælder ingen indskrænkninger i obligationernes omsættelighed.

Obligationerne kan ikke noteres på navn.

For investorer med tilhørsforhold til andre retsområder end Danmark tages dog forbehold for begrænsninger indeholdt i lovgivningen i sådanne retsområders lovgivning.

Omsætningsbeskyttelse

Reglerne i lov om værdipapirhandels §§ 66-75 samt §§ 15-18 i lov om gældsbreve finder anvendelse vedrørende beskyttelse af rettigheder og fortabelse af indsigelser.

Forældelse

Krav på betaling i henhold til Obligationerne forældes efter lovgivningens almindelige regler, hvorefter forældelsesfristen for Obligationernes hovedstol er 10 år fra forfaldsdagen, og forældelsesfristen for renter er 3 år fra forfaldsdagen.

Skattemæssig definition af obligationerne

På Udstedelsesdagen behandles Obligationerne skattemæssigt som fordringer i danske kroner. Den skattemæssige behandling afhænger af den enkelte investor.

Individuel statsgaranti

Obligationerne er omfattet af den individuelle statsgarantiordning i henhold til bekendtgørelse af lov nr. 875 af 15. september 2009 om finansiel stabilitet (med senere ændringer).

Udsteder og den danske stat har den 19. april 2010 indgået aftale om vilkår for ydelse af statsgaranti, der fastsætter vilkårene for udstedelse af statsgaranti for Obligationerne. Det er en betingelse for Obligationernes udstedelse, at der opnås statsgaranti for Udsteders betalingsforpligtelser i henhold til Obligationerne. Som vederlag for garantiudstedelsen betaler Udsteder en garanti-provision til den danske stat.



Det er et vilkår for den indgåede aftale om vilkår for ydelse af statsgaranti med Finansiell Stabilitet A/S på vegne af den danske stat, at enhver ændring i Udsteders forpligtelser i henhold til Obligationerne kræver forudgående skriftlig godkendelse af den danske stat.

Udsteders, Arrangørens og Beregningsagentens erstatningsansvar

Udsteder og/eller Arrangøren og/eller Beregningsagenten (den relevante part herefter defineret som "Parten") er erstatningsansvarlig, hvis Parten på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt.

Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er Parten er ikke ansvarlig for tab, som skyldes:

- nedbrud i/manglende adgang til IT-systemer eller beskadigelser af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder, uanset om det er Parten selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne;
- svigt i Partens strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, krig, oprør, borgerlige uroligheder, sabotage, terror eller hærværk (herunder computer virus og -hacking);
- strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet mod eller iværksat af Parten selv eller dens organisation, og uanset konflikten årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af Parten; eller
- andre omstændigheder, som er uden for Partens kontrol.

Meddelelser

Alle meddelelser i forbindelse med obligationerne vil blive afgivet til Nasdaq OMX Copenhagen A/S og/eller VP Securities A/S.

Lovvalg og værneting

Obligationerne er underlagt dansk ret. Søgsmål med relation til obligationerne skal anlægges ved Københavns Byret. Arrangøren er dog berettiget til at anmode retten om, at sagen henvises til højere instans.

Øvrige oplysninger

Beslutning

Obligationerne udstedes i henhold til bestyrelsesbeslutning den 1. marts 2010.

Anvendelse af provenu

Obligationslånets provenu vil blive anvendt til finansiering af Udsteders almindelige pengeinstitutvirksomhed.

Betalingsdag og afvikling

Afregning af Obligationerne sker på Udstedelsesdagen.

Afvikling af obligationerne sker 3 børsdage efter handelsdagen mod registrering i VP Securities A/S. Den første udstedelse afvikles dog med valør på Udstedelsesdagen, 6. maj 2010.

Obligationsudstende institut

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige
Landemærket 10, 1.
1119 København K

Fondskode

DK DK0030244314

Emissionsomkostninger

Omkostningerne i forbindelse med udstedelse og registrering i VP Securities A/S og optagelse til handel og officiel notering på Nasdaq OMX København A/S andrager samlet ca. DKK 51.000.

Udsteder afholder omkostningerne.

Salgsrestriktioner

Obligationerne er underkastet de til enhver tid gældende regler om udbud, markedsføring og omsætning af værdipapirer i hvert enkelt lands nationale lovgivning. Udsteder og Arrangøren påtager sig intet ansvar i så henseende.

Oplysninger om DiBa Bank A/S

Adresse

Axeltorv 4
4700 Næstved

CVR-nummer

32 12 77 11

Regnskaber og vedtægter

Regnskabsrapporter og vedtægter udleveres på forlangende ved henvendelse til Udsteder. Disse er endvidere tilgængelige via internettet på adressen: www.diba.dk.

Lov om finansiel stabilitet

Udsteder har ansøgt om og fået bevilget individuel statsgaranti for Obligationerne i henhold til bekendtgørelse af lov nr. 875 af 15. september 2009 om finansiel stabilitet (med senere ændringer).

Det fremgår af hjemmesiden www.finansielstabilitet.dk, at Obligationerne er omfattet af den individuelle statsgaranti.

Rating

Hverken DiBa Bank A/S eller Obligationerne er ratede.

Bestyrelse og direktion

Bestyrelse:

Frank Møller Nielsen

Henrik Meding

Claus Winther

Hans Johansen

Keld Askær

Charlotte Galvit

Anders Bødker Lorentzen

Michael Frederiksen

Karsten Bjerregaard

Direktion:

Petter Blondeau, adm. direktør