

Informationsmateriale 22. april 2010

DiBa

DiBa Bank A/S
DKK 500.000.000
Variabelt forrentet obligationslån 2010/2013

Seniorkapital

ISIN Kode: DK0030244660

Arrangør: Nordea Bank Danmark A/S



Indholdsfortegnelse

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

Ansvar og erklæringer

Nærværende Informationsmateriale 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 vil blive optaget til handel og officiel notering af og på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Udsteder erklæring

Vi erklærer herved, at oplysningerne i Informationsmaterialet os bekendt er rigtige, og at Informationsmaterialet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som Informationsmaterialet skal give.

Vi har foretaget rimelige undersøgelser for at sikre at ovennævnte erklæring er korrekt.

Næstved, den 22. april 2010

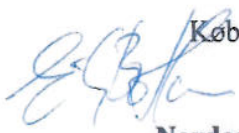
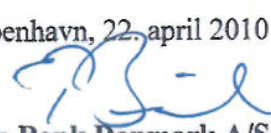

Frank M. Nielsen 
DiBa Bank A/S
Petter Blondeau

Arrangør erklæring

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/S's opfyldelse af dets forpligtelser over for rettighedshaverne, og eventuelle tvister mellem DiBa Bank A/S og rettighedshaverne eller mellem rettighedshaverne indbyrdes er Arrangøren uvedkommende.

Ved begrebet "rettighedshavere" forstås i dette Informationsmateriale indehavere af registrerede ejerrettigheder i VP over hovedstol i forbindelse med de udstedte obligationer.

København, 22. april 2010

Erik Bo Hansen 
Nordea Bank Danmark A/S
Peter Brink Jensen

Obligationsbetingelser

Udsteder	DiBa Bank A/S Axeltorv 4 4700 Næstved
Arrangør	Nordea Bank Danmark A/S Christiansbro, Strandgade 3 1401 København K
Beregningsagent	Nordea Bank Danmark A/S.
Kort beskrivelse af udstedelsen	<p>Obligationerne udstedes den 7. maj til kurs 100 og betaler en variabel kuponrente i obligationens løbetid.</p> <p>Obligationerne har kvartårlige Kuponperioder og Kuponbetalingsdage.</p> <p>Obligationerne udstedes i danske kroner ("DKK").</p> <p>Kuponrenten fastsættes kvartårligt som 3-måneders CIBOR (Referencerenten) plus et tillæg på 0,30 pct. p.a.</p> <p>På Indfrielsesdagen, den 7. maj 2013, indfries obligationerne til kurs 100.</p> <p>Som nærmere beskrevet i afsnittet Opsigelighed, har Udsteder mulighed for at indfri obligationslånet helt eller delvist på en række nærmere fastsatte datoer.</p> <p>Førtidig indfrielse af obligationslånet vil blive foretaget til kurs 100.</p> <p>Obligationerne er på forhånd aftaget af én eller flere kvalificerede investorer.</p>
Hovedstol	Obligationernes initiale hovedstol udgør DKK 500.000.000.
Yderligere udstedelser	Der vil ikke blive udstedt flere obligationer med samme fondskode.
Udstedelsesdag	7. maj 2010
Indfrielsesdagen	7. maj 2013, medmindre obligationslånet er førtidsindfriet i henhold til afsnittene Opsigelighed, Misligholdelse nedenfor. Såfremt Indfrielsesdagen falder på en dag, som ikke er en Bankdag, fremrykkes Indfrielsesdagen til den forudgående Bankdag.
Notering	Obligationerne forventes godkendt til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S med første handelsdag den 7. maj 2010.
Valuta	Obligationerne er denomineret i danske kroner ("DKK")

Stykstørrelse og Registrering	<p>Obligationerne registreres i VP SECURITIES A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S ("VP"), i andele af DKK 500.000,00.</p> <p>Obligationerne udstedes og registreres i dematerialiseret form i VP, i overensstemmelse med den herom til enhver tid gældende lovgivning. Der udstedes ingen fysiske papirer.</p>
Emissionskurs	Udstedelsen sker til kurs 100, franko kurtage.
Amortisering	Stående lån.
Kuponrenten	<p>Obligationerne forrentes fra og med 7. maj 2010 til 7. maj 2013 med en variabel rente, Kuponrenten.</p> <p>Kuponrenten bestemmes på Kuponfastsættelsesdage som Referencerenten på denne dag plus et tillæg på 0,30 pct. p.a.</p> <p>Kuponrenten beregnes på basis af antallet af faktisk kalenderdage i den enkelte Kuponperiode og et år på 360 dage (rentekonventionen Faktisk/360, unadjusted).</p>
Referencerenten	<p>Referencerenten er den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte CIBOR-sats med en løbetid på 3 måneder.</p> <p>CIBOR (Copenhagen Interbank Offered Rate) er en referencerente for afgivelse af likviditet på interbankmarkedet i København på usikret basis. CIBOR beregnes og offentliggøres hver dag af Danmarks Nationalbank ca. kl. 11:00 københavnsk tid på baggrund af stillede satser fra en række individuelle pengeinstitutter. De beregnede CIBOR-satser offentliggøres af Nationalbanken med 4 decimaler.</p>
Kuponfastsættelsesdag	<p>Kuponrenten fastsættes af Beregningsagenten to (2) Bankdage før starten af hver Kuponperiode, således at den første Kuponfastsættelsesdag er to (2) Bankdage før den 7. maj 2010, og den sidste Kuponfastsættelsesdag er to (2) Bankdage før den 7. februar 2013.</p> <p>Såfremt Danmarks Nationalbank - uanset af hvilken årsag - ikke offentliggør Referencerenten, fastsætter Beregningsagenten på Kuponfastsættelsesdagen for den pågældende Kuponperiode en alternativ referencerente som et aritmetisk gennemsnit af de udlånssatser, der efter Beregningsagentens valg tilbydes af større danske pengeinstitutter for udlån med en løbetid på 3 måneder på det danske interbankmarked. Den alternative referencerente beregnes med fire decimaler afrundet efter de almindelige afrundingsregler.</p>
Kuponperiode	Ved Kuponperiode forstås den periode, som strækker sig fra og med en Kuponbetalingsdag til, men eksklusiv den næstfølgende Kuponbetalingsdag i obligationens løbetid. Kuponperioder er faste og justeres ikke i tilfælde af en justering af en Kuponbetalingsdag. Første Kuponperiode løber fra og med 7.

maj 2010 til, men eksklusiv den 7. august 2010.

Kuponbetalingsdage Kuponrenten betales i obligationens løbetid kvartårligt bagud, hver den 7. februar; 7. maj; 7. august og 7. november, således at den første Kuponbetalingsdag er den 7. august 2010 og den sidste Kuponbetalingsdag er den 7. maj 2013.

Såfremt en Kuponbetalingsdag falder på en dag, som ikke er en Bankdag, udskydes Kuponbetalingsdagen til næstfølgende Bankdag. Obligationsejerne vil ikke have krav på Kuponrente eller andre beløb i anledning af en sådan udskudt betaling. Såfremt sidste Kuponbetalingsdag falder på en dag, som ikke er en Bankdag, fremrykkes sidste Kuponbetalingsdag til den forudgående Bankdag.

Betalinger Betaling af Kuponrenter og hovedstol sker gennem det kontoførende institut ved overførsel til de over for VP ved døgnets begyndelse på forfaldsdagen anviste konti hos danske pengeinstitutter i overensstemmelse med de til enhver tid af VP fastsatte regler og procedurer.

Handelsrenter Obligationen handles i hele løbetiden med vedhængende rente. Den vedhængende rente er i løbetiden den til en hver tid gældende Kuponrente.

Vedhængende rente ved handel beregnes på basis af antallet af faktisk dage og et år på 360 dage (Faktisk/360).

Indfrielse Obligationerne indfries på Indfrielsesdagen den 7. maj 2013 til kurs 100. Hver obligation á DKK 500.000,00 indfries med et beløb på DKK 500.000,00.

Tilbagebetaling sker gennem det kontoførende institut via VP.

Såfremt Indfrielsesdagen falder på en dag, som ikke er en Bankdag, fremrykkes Indfrielsesdagen til den forudgående Bankdag.

Opsigelighed Udsteder har på Kuponbetalingsdagene som falder i november 2011, maj 2012 og november 2012 (hver en "Førtidsindfrielsesdag") mulighed for, at førtidsindfri obligationslånet helt eller delvist til kurs 100 med tillæg af påløbne, men endnu ikke betalte renter til Førtidsindfrielsesdagen, hvor indfrielse skal finde sted.

Såfremt Udsteder ønsker at anvende muligheden for at førtidsindfri obligationslånet helt eller delvist til kurs 100, skal Udsteder give varsel herom til obligationsejerne senest 30 kalenderdage før Førtidsindfrielsesdagen, hvor indfrielse skal finde sted.

Udvælgelse af obligationerne som indfries ved en delvis førtidig indfrielse vil ske i overensstemmelse med VP's til enhver tid gældende regler.

Udsteder kan desuden førtidsindfri obligationslånet i sin helhed til kurs 100 med tillæg af påløbne, men endnu ikke betalte renter til den førtidige indfrielsesdag, hvis Udsteder forpligtes til at betale yderligere beløb til dækning af skatte- eller afgiftskrav, eller lignende, f.eks. en indførelse af kildeskat (kuponkat), hvor udsteder helt eller delvist pålægges at kompensere obligationsejerne herfor. Udsteder skal give varsel herom til obligationsejerne senest 30 kalenderdage før den førtidige indfrielsesdag.

Varsel om opsigelse og førtidig indfrielse skal i alle tilfælde gives, som anført under afsnittet Meddelelser.

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

Bankdag

En dag hvor banker i Danmark er åbne for betalinger i danske kroner.

Generelle vilkår

Retstilling Obligationerne er en almindelig, usikret fordring på Udsteder. Hovedstol og renter udgør en direkte fordring på Udsteder, der er foranstillet al efterstillet gæld. Obligationerne rangerer *pari passu* med andre almindelig, usikret fordringer på Udsteder.

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 danske hverdage efter forfaldsdato; eller
- b) såfremt Udsteder i øvrigt ikke overholder øvrige vilkår for nærværende obligationslån, og sådan manglende opfyldelse ikke er afhjulpet inden 30 dage, efter skriftlig rekommanderet meddelelse er fremsendt af en eller flere obligationsejere til Udsteder med beskrivelse af hvilke vilkår, der ikke er opfyldt, samt skriftligt krav om overholdelse af sådanne vilkår;
- c) såfremt Udsteder anmelder betalingsstandsning, standser sine betalinger, der indgives konkursbegæring af eller mod Udsteder, og sådan begæring, hvis indgivet af andre end Udsteder, ikke er afvist som grundløs inden 14 dage efter, at begæringen blev indgivet, 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 Udsteders evne til at opfylde sine betalingsforpligtelser efter nærværende obligationslån.

Enhver erklæring om forfald af obligationslånet efter ovenstående skal for at være bindende overfor Udsteder være skriftlig og fremsendes rekommanderet til Udsteder.

Omsættelighed Obligationerne er omsætningspapirer lydende på ihændeleveren, 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.

Omsætningsbe- Reglerne i lov om værdipapirhandel §§ 66-75 samt §§ 15-18 i lov om

skyttelse	gældsbreve finder anvendelse vedrørende beskyttelse af rettigheder og fortabelse af indsigelser.
Forældelse	I henhold til de gældende regler på Udstedelsesdagen er forældelsesfristen for obligationernes hovedstol 10 år og for renter 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	<p>Ved kapitel 4 a i lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 som ændret ved lov nr. 68 af 3. februar 2009 (sammenskrevet i lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009) blev der af den danske stat etableret en overgangsordning vedrørende den statslige garanti for rettidig betaling af ikke-efterstillede, usikrede kreditorer af sådanne institutter, som deltager i Det Private Beredskab. Overgangsordningen finder anvendelse på såvel deltagende som ikke-deltagende institutter i Det Private Beredskab og giver adgang til efter individuel forhandling mellem Finansiell Stabilitet A/S på vegne af den danske stat ("Garanten") og det enkelte institut at etablere en individuel statsgaranti for ikke-efterstillet, usikret gæld med en løbetid på op til 3 år.</p> <p>Udsteder og Garantten har den 19. april 2010 indgået en aftale om vilkår for ydelse af statsgaranti ("Aftalen"), 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 Obligationer.</p> <p>Som vederlag for garantiudstedelsen betaler Udsteder en garantiprovision til den danske stat.</p> <p>Det er et vilkår for den indgåede Aftale om Vilkår for Ydelse af Statsgaranti med Finansiell Stabilitet A/S på vegne den danske stat, at enhver ændring i Udsteders forpligtelser i henhold til Obligationerne kræver forudgående skriftlig godkendelse af den danske stat.</p>
Udsteders, Arrangørens og Beregningsagentens erstatningsansvar	<p>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.</p> <p>Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er Parten ikke ansvarlig for tab, som skyldes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 computervirus 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
- andre omstændigheder, som er uden for Partens kontrol.

Partens ansvarsfrihed gælder ikke hvis:

- Parten burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen blev indgået eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet
- lovgivningen under alle omstændigheder gør Parten ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

Meddelelser

Alle meddelelser herunder varsel om førtidig indfrielse i forbindelse med obligationerne vil blive afgivet til NASDAQ OMX Copenhagen A/S og/eller meddelt gennem VP.

Lovvalg og værning

Obligationerne er underlagt dansk ret og eventuelle søgsmål med relation til obligationerne skal anlægges ved Københavns Byret.

Øvrige oplysninger

Beslutning	Obligationerne udstedes i henhold til bestyrelsesbeslutning dateret den 1. marts 2010.
Anvendelse af provenu	Obligationslånets provenu vil blive anvendt til finansiering af Udsteders generelle virksomhed.
Betalingsdag og afvikling	Afregning af obligationerne sker på Udstedelsesdagen. Afvikling af obligationerne sker 3 Bankdage efter handelsdagen mod registrering i VP. Den første udstedelse afvikles dog med valør på Udstedelsesdagen, den 7. maj 2010.
Obligations-udstedende institut	Nordea Bank Danmark A/S Christiansbro, Strandgade 3 1401 København K
Fondskode	DK0030244660
Emissions-omkostninger	Omkostningerne i forbindelse med udstedelse og registrering i VP SECURITIES, samt omkostninger i forbindelse med optagelse til notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S m.v. andrager samlet ca. DKK 90.000 - 123.000 (afhængig af obligationslånets endelige løbetid).
Salgsrestriktioner	Obligationerne er underkastet de til enhver tid gældende regler om udbud, markedsføring og omsætning af værdipapirer i ethvert lands nationale lovgivning. Udsteder og Arrangøren påtager sig intet ansvar i så henseende.

Oplysninger om DiBa Bank A/S

Adresse	DiBa Bank A/S Axeltorv 4 4700 Næstved
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 er medlem af Det Private Beredskab og omfattet af statsgarantiordningen i henhold til lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 som ændret ved lov nr. 68 af 3. februar 2009 om finansiel stabilitet (sammenskrævet i lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009). Obligationerne er omfattet af en individuel statsgaranti som yderligere beskrevet under Generelle vilkår i afsnittet om Individuel Statsgaranti.
Rating	Hverken Udsteder eller de udstedte obligationer er ratede.
Registrering	CVR nr. 32 12 77 11
Bestyrelse og direktion	Bestyrelse: Frank Møller Nielsen, formand Henrik Meding, næstformand Claus Winther Hans Johansen Keld Askær Charlotte Galvit (medarbejdervalg) Anders Bødker Lorentzen (medarbejdervalgt) Michael Frederiksen (medarbejdervalgt) Karsten Bjerregaard (uafhængigt revisionsmedlem) Direktion: Petter Blondeau, adm. direktør