

# **INFORMATIONSMATERIALE**

**Variabelt forrentede obligationer 2010/2013**

**DKK 100.000.000**

**Seniorkapital**

**ISIN: DK0030247259**

**Arrangør:**

**Nykredit**  
bank

## Indholdsfortegnelse

<b>Ansvar og erklæringer</b> .....	3
<b>Risikofaktorer</b> .....	4
<b>Obligationsvilkår</b> .....	5
<b>Øvrige oplysninger</b> .....	11
BILAG 1 – INDFRIELSESMEDDELELSE (udsteder call-option).....	12

## Ansvar og erklæringer

Nærværende Informationsmateriale indeholder en uddybende beskrivelse til potentielle investorer af de udbudte obligationer samt vilkårene for udbuddet af disse. Idet de udbudte obligationer er omfattet af § 23, stk. 4, nr. 6, i lov om værdipapirhandel mv., er Nordfyns Bank A/S undtaget fra pligten til at offentliggøre et prospekt. Informationsmaterialet er derfor udarbejdet i stedet for et egentligt prospekt. Obligationerne vil blive optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

### Udstedererklæring

Vi erklærer herved, at oplysningerne i Informationsmaterialet os bekendt er rigtige, og at Informationsmaterialet os bekendt ikke er behæftet med unladelser, der vil kunne forvanske det billede, som Informationsmaterialet skal give. Vi har foretaget rimelige undersøgelser for at sikre, at ovennævnte erklæring er korrekt.

Bogense, den \_\_\_\_\_ 2010

\_\_\_\_\_  
Nordfyns Bank A/S

### 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 Nordfyns Bank A/S og dennes revisor. De udleverede eller oplyste data, herunder de data, som ligger til grund for regnskabsoplysninger, oplysninger om markedsforhold mv., 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 Nordfyns Bank A/S' opfyldelse af sine forpligtelser over for rettighedshaverne, og eventuelle tvister mellem Nordfyns Bank A/S og rettighedshaverne eller mellem rettighedshaverne indbyrdes er Arrangøren uvedkommende.

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

København, den \_\_\_\_\_ 2010

\_\_\_\_\_  
Nykredit Bank A/S

## Risikofaktorer

Investering i obligationerne omfattet af nærværende Informationsmateriale involverer visse risici og overvejelser af væsentlig betydning for den enkelte investor. Investor bør derfor alene på baggrund af finansiell, 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 Nordfyns Bank A/S,
- 3) erhverver obligationerne med henblik på at eje disse og ikke med henblik på videresalg, og
- 4) er opmærksom på, at det afhængig af omstændighederne ikke kan være muligt at afhænde obligationerne til anden side i en kortere eller længere periode.

## Obligationsvilkår

Udsteder	Nordfyns Bank A/S Adelgade 49 5400 Bogense Cvr-nr.: 64 86 52 18 (herefter benævnt "Nordfyns Bank")
Arrangør, Obligations- udstedende institut, Beregnings- og Betalingsagent	Nykredit Bank A/S Kalvebod Brygge 47 DK-1780 København V CVR-nr.: 10 51 96 08 (herefter benævnt "Nykredit Bank")
Hovedstol	Der udstedes obligationer for nominelt DKK 100.000.000.  Obligationerne er denomineret i danske kroner (DKK).
Udstedelsesdato	Obligationerne udstedes den 25. juni 2010.
Udstedelseskurs	Obligationerne udstedes til kurs pari (100).
Indfrielsesdato	Obligationerne forfalder til fuld indfrielse til kurs pari den 25. juni 2013, medmindre de er blevet førtidsindfriet i henhold til afsnittet <i>Beskrivelse af rettigheder</i> nedenfor.
Optagelse til handel	Obligationerne er godkendt til optagelse til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S med første handelsdag den 25. juni 2010.
Salg	Obligationerne er på forhånd aftaget af en eller flere kvalificerede investorer.
Yderligere udstedelse	Nordfyns Bank har ikke efterfølgende mulighed for at foretage yderligere udstedelser i denne fondskode.
Type, klasse og fondskode	Obligationerne er et stående lån.  Obligationerne er ikke inddelt i klasser.  Obligationerne har fondskode (ISIN) DK0030247259.
Retsgrundlag for obligationerne	Obligationerne er underkastet dansk ret. Søgsmål, som vedrører obligationerne eller udspringer heraf, skal anlægges ved Københavns Byret.  Obligationerne er endvidere underkastet de til enhver tid gældende regler om udbud, markedsføring og omsætning af værdipapirer i obligationsejernes respektive hjemlande. Nordfyns Bank og Nykredit Bank påtager sig intet ansvar i sådan henseende.  §§ 66-75 i lov om værdipapirhandel m.v. (retsvirkning af registrering m.v.) og §§ 15-18 i lov om gældsbreve finder anvendelse i relation til beskyttelse

Omsættelighed og eventuelle indskrænkninger heri	<p>af rettigheder og fortabelse af indsigelser.</p> <p>Obligationerne er omsætningspapirer, der lyder på ihænde-haver, og de kan ikke noteres på navn.</p> <p>Der gælder ingen indskrænkninger i obligationernes omsættelighed i Danmark.</p> <p>For obligationsejere omfattet af eller med tilhørsforhold til andre jurisdiktioner end Danmark tages forbehold for sådanne jurisdiktioners lovgivning.</p>
Stykstørrelse og registrering	<p>Obligationerne er udstedt elektronisk i book-entry form. Der udstedes ingen fysiske obligationer.</p> <p>Obligationerne er udstedt i andele af nominelt DKK 500.000 og registreret i VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK-2300 København S.</p> <p>Minimumsinvestering ved primært udbud er DKK 500.000. Ved videresalg i det sekundære marked kan der handles i andele af den nominelle stykstørrelse.</p>
Rangorden for obligationerne	<p>Obligationerne er seniorkapital.</p> <p>Hovedstol og renter på obligationerne udgør en direkte fordring på Nordfyns Bank, der er foranstillet al efterstillet gæld (f.eks. ansvarlig lånekapital udstedt i medfør af § 136 i lov om finansiel virksomhed og hybrid kernekapital udstedt i medfør af § 132 i lov om finansiel virksomhed).</p> <p>Alle obligationsejere under denne udstedelse nyder samme beskyttelse.</p>
Sikkerhed	<p>Nordfyns Bank stiller ikke sikkerhed for obligationerne.</p>
Beskrivelse af rettigheder	<p><i>Opsigelighed</i></p> <p>Obligationerne udstedes med en call-option, der giver Nordfyns Bank mulighed for fuld, men ikke delvis førtidig indfrielse af obligationerne til kurs pari sammen med øvrige skyldige beløb på følgende datoer ("Datoer for førtidig indfrielse") justeret i henhold til afsnittet <i>Rentebetaling og indfrielse</i> nedenfor:</p> <p>25. juni 2011  25. december 2011  25. juni 2012  25. december 2012</p> <p>Call-optionen udnyttes ved, at Nordfyns Bank giver meddelelse til Betalingsagenten inden for Meddelelsesfristen (som defineret nedenfor) via indfriellesmeddelelsen i Bilag I til nærværende Informationsmateriale.</p> <p>Meddelelsesfristen er en periode på fem (5) Bankdage (som defineret i afsnittet Bankdage nedenfor), der slutter én (1) kalendermåned forud for</p>

en Dato for førtidig indfrielse (ujusteret).

For eksempel er Meddelelsesfristen for en Dato for førtidig indfrielse, der ligger den 30. i en måned, den 30. i den foregående måned, hvis dette er en Bankdag, og de fire forudgående Bankdage. Hvis den 30. i den forudgående måned ikke er en Bankdag, er Meddelelsesfristen den første Bankdag, der ligger før den 30., og de fire forudgående Bankdage.

Nordfyns Bank kan derudover kun opsigse obligationerne, hvis Nordfyns Bank forpligtes til at betale yderligere beløb til dækning af skattekrav, f.eks. en indførelse af kildeskat (kuponkat), hvor udsteder helt eller delvist pålægges at kompensere obligationsejerne herfor. I et sådant tilfælde vil Nordfyns Bank med 30 kalenderdages varsel kunne indfri alle obligationerne til kurs pari med tillæg af påløbne, men endnu ikke betalte renter til indfrielsesdagen, jf. afsnittet *Meddelelser* nedenfor.

Obligationerne er uopsigelige fra obligationsejernes side i hele obligationernes løbetid, medmindre Nordfyns Bank har misligholdt sine forpligtelser i henhold til vilkårene for nærværende udstedelse, jf. afsnittet *Misligholdelse* nedenfor.

Sker der ikke førtidig indfrielse i henhold til bestemmelserne ovenfor, indfries obligationerne ved udløb den 25. juni 2013 til kurs pari.

#### *Meddelelser*

Alle meddelelser fra Nordfyns Bank i forbindelse med obligationerne vil blive afgivet til VP Securities A/S og/eller NASDAQ OMX Copenhagen A/S til offentliggørelse.

#### *Tilbagekøb*

Nordfyns Bank forbeholder sig ret til når som helst at tilbagekøbe obligationerne på det åbne marked eller på anden måde. Nordfyns Bank kan vælge at annullere eller beholde/gensælge tilbagekøbte obligationer.

#### *Misligholdelse*

I de nedenfor angivne tilfælde er enhver obligationsejer berettiget til straks at forlange sine obligationer indfriet til øjeblikkelig betaling til kurs pari tillige med de på indfrielsestidspunktet påløbne, men endnu ikke betalte renter, til betaling via de i VP Securities A/S anviste konti:

- hvis Nordfyns Bank undlader rettidigt at betale renter eller hovedstol på obligationerne, og sådanne betalingsundladelser fortsætter mere end fem danske hverdage efter forfaldsdato,
- hvis Nordfyns Bank i øvrigt undlader rettidigt at opfylde eller overholde vilkårene i nærværende obligationsvilkår, og en sådan undladelse ikke bliver afhjulpet senest 30 dage efter, at en obligationsejer har fremsendt skriftligt krav herom til Nordfyns Bank,
- hvis Nordfyns Bank anmelder betalingsstandsning, standser sine betalinger, der indgives konkursbegæring af eller imod Nordfyns Bank, eller der indledes forhandlinger med Nordfyns Banks kreditorer med henblik på en rekonstruktion, akkordordning eller tilsvarende,

- hvis der foretages individualforfølgning eller udøves tilbageholdret mod Nordfyns Bank eller dets aktiver, som har en væsentlig negativ påvirkning på Nordfyns Bank.

#### Ansvar

Nordfyns Bank og/eller Nykredit Bank (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 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 konfliktens 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.

#### Nominel rente og bestemmelser for rentebetalinger

Obligationerne forrentes med en variabel kuponrente svarende til den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte CIBOR-sats for en løbetid på seks måneder med tillæg af følgende marginal ("Marginal"):

0,20% p.a. gældende for den første renteperiode,  
 0,18% p.a. gældende for den anden renteperiode,  
 0,16% p.a. gældende for den tredje renteperiode,  
 0,14% p.a. gældende for den fjerde renteperiode,  
 0,12% p.a. gældende for den femte renteperiode, og  
 0,10% p.a. gældende for den sidste renteperiode.

Kuponrenten fastsættes af Nykredit Bank to Bankdage før begyndelsen af hver renteperiode.

Renten betales bagud den 25. juni og den 25. december hvert år ("Rentebetalingdage"), første gang den 25. december 2010 og sidste gang den 25. juni 2013.

Den første renteperiode løber fra og med Udstedelsesdatoen frem til, men eksklusiv, den første Rentebetalingdag. De efterfølgende renteperioder løber fra og med en Rentebetalingdag frem til, men eksklusiv den næste



Rentebetalingdag. Renteperioderne, bortset fra den sidste renteperiode, justeres ikke i tilfælde af en udskydelse af en rentebetaling. Sidste renteperiode justeres i overensstemmelse med afsnittet *Rentebetalinger og indfrielse* nedenfor.

Renteberegningen sker på basis af antallet af faktiske kalenderdage i den pågældende renteperiode og et år på 360 dage (rentekonventionen faktisk/360).

Såfremt Danmarks Nationalbank ikke offentliggør en CIBOR-sats, beregner Nykredit Bank samme dag en alternativ referencerente som et aritmetisk gennemsnit af de udlånssatser, der tilbydes af de tre største danske pengeinstitutter (målt på balancen) for udlån med en løbetid på seks måneder på det danske interbankmarked.

Rentesatsen beregnes med fire decimaler afrundet efter de almindelige afrundingsregler. Herefter fastsættes forrentningen ved tillæg af den relevante Marginal.

#### Handelsrenter

Obligationen handles i hele løbetiden med vedhængende rente. Den vedhængende rente er den udestående, men ikke betalte kuponrente på valøretidspunktet.

Vedhængende rente ved handel beregnes på basis af antallet af faktiske kalenderdage i den pågældende renteperiode og et år på 360 dage (rentekonventionen faktisk/360).

#### Rentebetalinger og indfrielse

Alle rentebetalinger og indfrielse af obligationerne sker gennem Nykredit Bank ved overførsel på de pågældende Rentebetalingdage henholdsvis Indfrielsesdatoen til de over for VP Securities A/S anviste konti hos pengeinstitutter.

Såfremt en Rentebetalingdag, bortset fra den sidste ordinære Rentebetalingdag, og/eller en Dato for førtidig indfrielse falder på en dag, som ikke er en Bankdag, udskydes betalingen til den næstfølgende Bankdag (Bankdagskonventionen *Following*).

Såfremt Indfrielsesdatoen og/eller den sidste ordinære Rentebetalingdag falder på en dag, som ikke er en Bankdag, fremrykkes denne til den nærmest forudgående Bankdag (Bankdagskonventionen *Preceding*), således at betaling af hovedstolen samt rentebetalinger, der forfalder på sidste Rentebetalingdag, betales til denne dag. Er sidste Rentebetalingdag fremrykket, forkortes sidste renteperiode til kun at løbe til den faktiske betalingdag.

Obligationsejere vil ikke have krav på rente eller andre beløb i anledning af en eventuel udskudt eller fremrykket betaling.

#### Bankdage

Enhver dag, hvor banker i København generelt er åbne for betalinger.

#### Forældelse

Forældelsesfristen for krav vedrørende hovedstolen er 10 år og for renter 3

år fra forfaldsdagen i overensstemmelse med lovgivningens almindelige regler.

Afregning

Udstedelsen afvikles med valør den 25. juni 2010.

Investorrepræsentation

Der er ingen investorrepræsentation for ejere af nærværende obligationer.

Individuel statsgaranti

Udsteder har i henhold til lov om finansiel stabilitet ansøgt om individuel statsgaranti for obligationerne i perioden fra Udstedelsesdatoen og til og med Indfrielsesdatoen.

I medfør af lov om finansiel stabilitet har pengeinstitutter mulighed for efter individuel aftale mellem Finansiell Stabilitet A/S på vegne af den danske stat (herefter benævnt "Garanten") og det enkelte pengeinstitut at opnå en individuel statsgaranti for ikke-efterstillet, usikret gæld med en løbetid på op til tre år.

Nordfyns Bank og Garantten har den 27. maj 2010 indgået en aftale om vilkår for ydelse af statsgaranti, og heri fastsættes vilkårene for udstedelse af statsgaranti for obligationerne. Det er en betingelse for nærværende udstedelse, at der på baggrund af Nordfyns Banks ansøgning herom opnås statsgaranti for Nordfyns Banks betalingsforpligtelser i henhold til obligationsvilkårene. Nordfyns Bank betaler som vederlag en garantiprovision til den danske stat for garantiudstedelsen.

Det er endvidere et vilkår for den indgåede aftale om vilkår for ydelse af statsgaranti med Garantten, at enhver ændring af obligationsvilkårene kræver forudgående skriftlig godkendelse af den danske stat.

## Øvrige oplysninger

Beslutning	Obligationerne er udstedt i henhold til bestyrelsesbeslutning af 22. april 2010.
Lov om finansiel stabilitet	<p>Nordfyns Bank har ansøgt om individuel statsgaranti for obligationerne i henhold til bekendtgørelse af lov nr. 875 af 15. september 2009 om finansiel stabilitet (med senere ændringer). Det er en betingelse for nærværende udstedelse, at der på baggrund af Nordfyns Banks ansøgning herom opnås statsgaranti for Nordfyns Banks betalingsforpligtelser i henhold til obligationsvilkårene.</p> <p>Obligationer omfattet af den individuelle statsgaranti fremgår af hjemmesiden <a href="http://www.finansielstabilitet.dk">www.finansielstabilitet.dk</a>.</p>
Rating	Hverken Nordfyns Bank eller obligationerne er ratede.
Anvendelse af provenu	Obligationsslånets provenu vil blive anvendt til finansiering af Nordfyns Banks generelle virksomhed.
Emissionsomkostninger	Omkostningerne i forbindelse med udstedelse og registrering i VP Securities A/S samt omkostninger i forbindelse med optagelse til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S mv. andrager samlet DKK 33.700-57.200 afhængig af løbetiden, som afholdes af Udsteder.
Regnskaber og vedtægter	Regnskabsrapporter og vedtægter udleveres på forlangende ved henvendelse til Nordfyns Bank. Disse er endvidere tilgængelige via Nordfyns Banks internetside <a href="http://www.nordfynsbank.dk">www.nordfynsbank.dk</a> .
Nordfyns Banks bestyrelse	Allan Nielsen, formand Per Maegaard, næstformand Flemming Møllgaard Jensen Ejnar Larsen Lars Rasmussen Birgit Andersen, medarbejdervalgt Arne Jørgensen, medarbejdervalgt
Nordfyns Banks direktion	Holger Bruun, administrerende direktør

## BILAG 1 – INDFRIESESMEDELELSE (UDSTEDER CALL-OPTION)

Til: Nykredit Bank ("Betalingsagent")

Fax: +45 44 55 13 33

Att.: Depotafdelingen

Cc: Nykredit Bank ("Arrangør")

Fax: +45 44 55 18 02

Att.: Debt Capital Markets

Dato: \_\_\_\_\_

### **Nordfyns Banks udstedelse af DKK 100.000.000 variabelt forrentede obligationer med udsteder call-option (ISIN: DK0030247259)**

Definitioner indeholdt i det tilhørende Informationsmateriale for udstedelsen skal have samme betydning i nærværende indfrielsesmeddelelse.

Ved levering af denne indfrielsesmeddelelse behørigt udfyldt til Betalingsagenten inden for Meddelelsesfristen førtidsindfrier Udsteder uigenkaldeligt de obligationer, der henvises til ovenfor:

	25. juni 2011
	25. december 2011
	25. juni 2012
	25. december 2012

*(sæt kryds ved den relevante dato)*

Udsteders underskrift: .....

Denne indfrielsesmeddelelse er kun gyldig, hvis alle obligatoriske felter er behørigt udfyldt. Når indfrielsesmeddelelsen er givet på gyldig vis, er den uigenkaldelig.