

Bilag A.

Endelige vilkår vedrørende visse obligationer (junior covered bonds) udbudt af BRFkredit

Det samlede prospekt for obligationerne består af ”Prospekt for obligationer udstedt af BRFkredit a/s i medfør af § 33e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.”, dateret 11. januar 2012 (offentliggjort 11. januar 2012), eventuelle tillæg udsendt vedrørende nævnte prospekt, samt nedenstående Endelige vilkår.

Dato	6. juli 2012
Serie	322. JCBE
Type	Obligationer i medfør af lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. § 33e. (junior covered bonds)
Udbudskurs	Markedskurs
Notering/Handel	NASDAQ OMX Copenhagen A/S Website: http://www.nasdaqomxnordic.com/bonds/denmark
Værdipapircentral	VP SECURITIES A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S
Forrentning	<p>Obligationerne er variabelt forrentede.</p> <p>Første renteperiode er forkortet og løber fra og med den 13. juli 2012 og til og med den 31. august 2012. Det faktiske antal dage i første renteberegningsperiode er 50 dage. Den årlige rente i første renteperiode er fastsat til 1,6580 pct.</p> <p>For efterfølgende perioder fastsættes obligationernes rente kvartalsvis med virkning fra 1. marts, 1. juni, 1. september og 1. december, og renten fastsættes da som den af NASDAQ OMX dagligt offentliggjorte 3 måneders CIBOR rentesats angivet med 4 decimaler den næstsidste bankdag i henholdsvis februar, maj, august og november, til lagt et rentetillæg og ganget med 365/360 og afrundet til 4 decimaler. Såfremt NASDAQ OMX ophører med at offentliggøre den anførte CIBOR rentesats, vil renten i stedet blive fastsat af BRFkredit på grundlag af en sammenlignelig rentesats.</p> <p>Forrentningen ophører fra den terminsdag, hvor obligationerne udtrækkes.</p> <p>Rentetillægget er fastsat til 1,40 %-points p.a.</p>
Amortisation	Obligationerne indløses på udløbsdatoen til parikurs (kurs 100).
Kapitalcenter	<p>Obligationerne udstedes fra BRFkredits kapitalcenter E.</p> <p>Ejere af obligationer udstedt i medfør af § 33e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. og ydere af lån optaget i medfør af samme bestemmelse har i tilfælde af udsteders konkurs, en privilegeret stilling til midlerne i kapitalcenter E forud for al anden gæld (simple kreditorer, ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital) – bortset fra omkostninger til konkursboet og krav fra ejere af særligt dækkede obligationer og eventuelt obligationer der har mistet betegnelsen særligt dækkede obligationer samt modparter på finansielle aftaler, jf. lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. § 27, stk. 1.</p>

Er der i kapitalcenter E ikke tilstrækkeligt med aktiver til at dække krav fra ejere af obligationer udstedt i medfør af § 33e i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. og krav fra ydere af lån optaget i medfør af samme bestemmelse, da vil de kunne gøre restkravet gældende i konkursmassen i instituttet i øvrigt (som et simpelt krav).

Stykstørrelse	0,01
Valuta	DKK (danske kroner)
Opsigelse	Obligationerne er uopsigelige fra både BRFkredits og kreditors side.
Betalinger	Betalinger forfalder på terminsdatoerne den 1. marts, 1. juni, 1. september og 1. december. Er terminsdatoen en lørdag, søndag eller helligdag, forfalder betalingen den første bankdag i Danmark herefter. Opmærksomheden henledes endvidere på prospektets pkt. 3.4. vedr. adgangen til at udsætte betalinger ved konkurs mv. eller manglende overholdelse af balanceprincippet.
Udbyder	Obligationerne udbydes og afsættes af BRFkredit.

Følgende tilføjes til BRFkredits serie 322. JCBE.

Fondskode	ISIN kode	Navn	Åbningsdato	Lukningsdato	Rente- tillæg i %-points pro anno	Første kupon i % pro anno	Udløbsdato
0937827	DK000937827-5	Var. 322. JCBE 2014	10-07-2012	31-10-2014	1,40	1,6580	01-12-2014