

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	21. november 2014
Serie	422.E
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, ganget med 365/360, tillagt et rentetillæg og afrundet til 2 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 penge-markedsrentesats. Renten er fastsat til 0,24% frem til og med 31. december 2014.
Amortisation	Obligationerne indløses på udløbsdatoen til parikurs. Obligationerne amortiseres ved udtrækning til pari i takt med finansierede låns ordinære afvikling. Den ordinære afvikling kan valgfrit ske som annuitetslån eller som stående lån. Sidstnævnte amortisationsform kan dog højst benyttes i 10 år af lånets løbetid. Obligationerne vil være færdigamortiseret senest på udløbsdatoen. Opmærksomheden henledes tillige på pkt. 4.8.9 i Basisprospektet.
Afsætningstrigger	For en ISIN-kode, hvor det af nedenstående tabel fremgår, at obligationerne kan forlænges ved manglende aftagere gælder det, at BRFkredit kan træffe beslutning om, at alle eller en andel af obligationerne i en ISIN-kode forlænges med 12 måneder ad gangen fra deres ordinære udløbsdato under henvisning til, at der ikke er aftagere til nye obligationer til refinansiering af udløbende obligationer i den pågældende ISIN-kode. Jf. Basisprospekt punkt

4.8.15 afsnit iv.

Ved første forlængelse af løbetiden fastsættes renten for obligationerne i en ISIN-kode som den senest fastsatte rente tillagt 5 procentpoint. Jf. Basisprospekt punkt 4.8.15 afsnit vii.

Ved yderligere forlængelser finder renten fastsat ved første forlængelse fortsat anvendelse. Jf. Basisprospekt punkt 4.8.15 afsnit vii, 4. pkt.

Beslutning om forlængelse kan træffes indtil en bankdag før obligationernes ordinære udløb og meddeles ved en selskabsmeddelelse.

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 låntagernes personlige gældsansvar. Som yderligere sikkerhedsgrundlag tjener BRFkredits øvrige 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 uopsigelige fra både BRFkredits og 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 422.E

ISIN kode	Navn	Åbningsdato	Lukningsdato	Rentetillæg i %-point pr. år	Udløbsdato (ordinær)	Forlængelse af løbetid ved manglende aftagere (afsætningstrigger)
DK0009387508	422.E.Cb3 17 RF	21-11-2014	30-04-2017	-0,05	01-07-2017	Ja