



Endelige vilkår – Oprettelse af fondskode for Skibskreditobligation

Udsteder:	Danmarks Skibskredit A/S.	
Valuta:	EUR.	
Nominelt beløb:	Mellem EUR 100 - 200 mio.	
Udstedelsesdato:	30. oktober 2009.	
Udløbsdato:	30. oktober 2012.	
Struktur:	Variabelt forrentet obligation med stigende marginal og investor put-option.	
Kupon:	Renteperiode	Kupon
	0-3 måneder	3M Euribor + 34bp
	3-6 måneder	3M Euribor + 34bp
	6-9 måneder	3M Euribor + 34bp
	9-12 måneder	3M Euribor + 34bp
	12-15 måneder	3M Euribor + 55bp
	15-18 måneder	3M Euribor + 55bp
	18-21 måneder	3M Euribor + 75bp
	21-24 måneder	3M Euribor + 75bp
	24-27 måneder	3M Euribor + 85bp
	27-30 måneder	3M Euribor + 85bp
	30-33 måneder	3M Euribor + 90bp
	33-36 måneder	3M Euribor + 90bp
Forrentning:	Obligationerne forrentes fra og med den 30. oktober 2009. Kvartalsvist bagud den 30. januar, 30. april, den 30. juli, den 30. oktober hvert år, første gang den 30. januar 2010.	
Første obligationsrente:	Første kupon fastsættes den 28. oktober. Første renteperiode løber fra og med 30. oktober 2009 til den 30. januar 2010. Det faktiske antal dage i første renteberegningsperiode er 92.	
Rentefastsættelsesdage:	To Bankdage før begyndelsen af hver renteperiode.	
Beskatning:	Obligationerne udstedes i euro og er som sådan omfattet af Kursgevinstloven. Forfaldne renter samt besiddelse, indfrielse og overdragelse af obligationer indberettes til de danske skattemyndigheder i henhold til gældende regler herom. Der tilbageholdes ikke kildeskat i Danmark efter gældende lovgivning	
Betaling:	Er dagen for rentetilskrivning eller tilbagebetaling af obligationshovedstolen ikke en europæisk bankdag, falder betalingen den efterfølgende bankdag. Med en europæisk bankdag menes en dag, hvor pengeinstitutter i Euroland (TARGET) generelt er åbne.	
Rentekonvention:	Renteberegningen sker på basis af antallet af faktiske kalenderdage i renteperioden og et år på 360 dage (faktisk/360, ujusteret). Rentekonventionen kan ændres som følge af ændringer i markedskonventioner.	
Amortisering:	Obligationen er et stående lån, hvorfor obligationens hovedstol tilbagebetales på obligationens udløbsdato.	



Investor put-option:	Investor har ret til at førtidsindfri hver obligation helt, men ikke delvist, til kurs pari på de angivne datoer for førtidsindfrielse: Den 30. oktober 2010, 30. april 2011, 30. oktober 2011 og 30. april 2012.
Meddelelsesfrist ved førtidig indfrielse:	En periode på fem (5) Bankdage, der slutter én kalendermåned forud for hver Dato for førtidig indfrielse.
Indfrielseskurs ved førtidig indfrielse:	100.
Stykstørrelse:	EUR 50.000.
Registrering:	Obligationen er registreret hos Værdipapircentralen A/S Helgeshøj Allé 61 Postboks 20, 2630 Tåstrup.
Afvikling:	VP.
Dokumentation:	Basisprospekt af 24. august 2009 for Obligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S.
Optagelse til handel:	Obligationerne søges optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.
Obligationstype:	Obligationen er en Skibskreditobligation. For yderligere informationer henvises til det gældende basisprospekt (inklusive tillæg) for obligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S.

ISIN fondskode	Navn	Åbningsdato	Udløbsdato
DK0030191366	Var SK12 EUR	30-10-09	30-10-2012