



**DANMARKS  
SKIBSKREDIT**

NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
Postbox 1040  
1007 København K

27. februar 2014  
Fondsbørsmeddelelse nr. 3, 2014

### **Tillæg nr. 10 til Danmarks Skibskredit A/S' basisprospekt**

I forlængelse af fondsbørsmeddelelse nr. 1, 2014, hvori årsrapporten for 2013 offentliggøres, offentliggøres hermed tillæg nr. 10 til "Basisprospekt for obligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S", dateret den 24. august 2009.

Med venlig hilsen

Danmarks Skibskredit

Morten Søgaard Sørensen

Tillæg nr. 10,

Basisprospekt for obligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S – dateret 24. august 2009

Dato: 27. februar 2014.

Danmarks Skibskredit A/S foretager ændringer i basisprospektet som følge af offentliggørelse af Udsteders årsrapport for 2013. Der er endvidere foretaget en ændring som følge af at beholdningen af investeringsforeningsbeviser (aktier) blev afhændet i 1. halvår 2013. Herudover er der foretaget en række konsekvensændringer som følge af CRR-forordningen.

Der foretages følgende ændringer i basisprospektet:

| Det oprindelige basisprospekt                   | Ændring   |
|---|---|
| Side 9, punkt 3.2.2. "Finansielle risici"       | Der foretages en konsekvensændring således at "basiskapital" erstattes med "kapitalgrundlag" og "de risikovægtede aktiver" erstattes med "den samlede risikoeksponering".   |
| Side 11, punkt 3.4. "Kapitalstyring"            | Der foretages en konsekvensændring således at "basiskapital" erstattes med "kapitalgrundlag" og "de risikovægtede aktiver" erstattes med "den samlede risikoeksponering".   |
| Side 11, punkt 3.4.1 "Individuelt solvensbehov" | Der foretages en konsekvensændring således at "basiskapital" erstattes med "kapitalgrundlag".<br><br>Herudover tilføjes følgende:<br><br>"Udsteder tager ved opgørelse af det individuelle solvensbehov udgangspunkt i Finanstilsynets 8+-metode."<br><br>Følgende udgår:<br><br>"...og et fald i aktiekurserne..."   |
| Side 12, punkt 3.4.2. "Stresstest"              | Der foretages en konsekvensændring således at "basiskapital" erstattes med "kapitalgrundlag".<br><br>Følgende udgår:<br><br>"...aktiekurserne..."   |
| Side 13, punkt 4. "Lovgivningsmæssige rammer"   | Følgende linje udgår:<br><br>"Udsteder er undtaget fra EU's kreditinstitutdirektiv og dertil knyttede direktiver".<br><br>og erstattes med:<br><br>"Udsteder er undtaget fra EU's kreditinstitutdirektiv (CRD IV) og forordning (CRR) samt den dertil knyttede EU-regulering".  |
| Side 14, punkt 4.1.1. "Obligationstudstedelse"  | Følgende linje udgår:<br><br>"I henhold til Kapitaldækningsbekendtgørelsen har kasseobligationer og SDO begge en risikovægt på 10 pct., og skibskreditobligationer har en risikovægt på 20 pct."<br><br>og erstattes med:<br><br>"I henhold til CRR-forordningen skal institutter, der anvender standardmetoden, risikovægte Udsteders Obligationer (kasseobligationer, skibskreditobligationer og særligt dækkede obligationer) på baggrund af Udsteders aktuelle rating. Kasseobligationer og særligt dækkede obligationer, jf. CRR-forordningens art. 129, er omfattet af en særbehandling som |

| Det oprindelige basisprospekt   | Ændring  |
|---|--|
|   | medfører en reduceret risikovægt.”   |
| Side 15, punkt 4.1.2. ”Balancestyring”  | Der foretages en konsekvensændring således at ”basiskapital” erstattes med ”kapitalgrundlag”.<br><br>Der foretages en konsekvensændring således at henvisninger til ”Lov om finansiel virksomheds § 152 c” erstattes med en henvisning til ”CRR-forordningens art. 129”.<br><br>Der foretages en konsekvensændring således at ”bilag 3, nr. 11, litra a, i Kapitaldækningsbekendtgørelsen” erstattes med ”CRR-forordningens art. 120, stk. 1”.   |
| Side 17, punkt 4.2. ”Kapitaldækning ”   | Der foretages en konsekvensændring således at ”basiskapital” erstattes med ”kapitalgrundlag” og ”de risikovægtede aktiver” erstattes med ”den samlede risikoeksponering”.<br><br>Der foretages en konsekvensændring således at henvisninger til ”Lov om finansiel virksomheds § 152 c” erstattes med en henvisning til ”CRR-forordningens art. 129”.<br><br>Der foretages en konsekvensændring således at ”krav til basiskapital” erstattes med ”kapitalgrundlagskravet” og ”de risikovægtede aktiver” erstattes med ”den samlede risikoeksponering”.  |
| Side 23, punkt 5.3.1. ”Udvalgte regnskabsoplysninger”                               | Teksten erstattes af følgende:<br><br>”For regnskabsoplysninger for Udsteder henvises til Udsteders reviderede årsrapport fra 2012 og 2013. Årsrapporterne er offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S.”   |
| Side 25, punkt 5.5.2.1. ”Investeringer”   | Teksten erstattes af følgende:<br><br>”Der er ikke foretaget væsentlige investeringer siden Udsteders årsrapport for 2013, der er offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S.”   |
| Side 26, punkt 5.8.1. ”Trendoplysninger”  | Teksten erstattes af følgende:<br><br>”Udsteder erklærer, at der ikke er sket en forværring i Udsteders fremtidsudsigter siden offentliggørelse af årsrapporten 2013.”   |
| Side 26, punkt. 5.10. ”Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer”<br>Jens Thomsen     | Følgende linje udgår:<br><br>”Medlem af udvalg om finanskrisens årsager”.  |
| Side 26, punkt 5.10. ”Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer”<br>Michael Rasmussen | Teksten erstattes af følgende:<br><br>”Peter Lybecker (næstformand)<br>Bankdirektør i Nordea Bank Danmark A/S, Christiansbro, Strandgade 3, DK- 0900 København C<br>Formand for bestyrelsen i Nets Holding A/S<br>Formand for bestyrelsen i Bluegarden Holding A/S<br>Formand for bestyrelsen i Bankernes Kontantservice A/S<br>Formand for bestyrelsen i VP Securities A/S<br>Formand for bestyrelsen i Fionia Asset Company A/S<br>Næstformand for bestyrelsen i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab A/S<br>Medlem af bestyrelsen i Nordea Finans Danmark A/S<br>Medlem af bestyrelsen i Nordea Finance Sweden Plc.<br>Medlem af bestyrelsen i Nordea Finance Finland Ltd.<br>Medlem af bestyrelsen i Nordea Bank Russia” |
| Side 27, punkt. 5.10. ”Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer”<br>Thomas F. Borgen | Teksten erstattes af følgende:<br><br>”Glenn Söderholm<br>Bankdirektør i Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2-12, DK-1092 København K”   |
| Side 27, punkt. 5.10. ”Bestyrelse, direktion  | Følgende linjer tilføjes:  |

| Det oprindelige basisprospekt  | Ændring  |
|--|--|
| og tilsynsorganer”<br>Trond Ø. Westlie   | <p>”Medlem af bestyrelsen i Odense Staalskibsværft A/S<br/>Medlem af bestyrelsen i Maersk Shipping 1 A/S<br/>Medlem af bestyrelsen i Maersk Shipping 2 A/S”</p> <p>Følgende linjer udgår:</p> <p>”Medlem af bestyrelsen i F. Salling Holding A/S<br/>Medlem af bestyrelsen i F. Salling A/S”</p>   |
| Side 28, punkt. 5.11.1.<br>”Bestyrelsens arbejdspraksis”   | <p>Teksten erstattes af følgende:</p> <p>”Der er nedsat et lovpligtigt revisionsudvalg bestående af medlemmer fra bestyrelsen. Det er ved sammensætningen af revisionsudvalget sikret, at der ikke er sammenfald mellem formanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget. Det er ligeledes sikret, at udvalget råder over sagkundskaber og erfaring inden for finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold.</p> <p>Revisionsudvalget består af Business Financial Officer Fatiha Benali, Group CFO og medlem af direktionen Trond Ø. Westlie og bankdirektør Peter Lybecker.</p> <p>Business Financial Officer Fatiha Benali (formand), er det uafhængige medlem med kompetencer inden for regnskabsvæsen og revision. Fatiha Benali kvalificerer sig ved at være Business Financial Officer i en virksomhed, der aflægger regnskab efter lov om finansiel virksomhed og IFRS.</p> <p>Udvalgets ansvar er at assistere bestyrelsen med at opfylde dennes ansvar i relation til de nævnte områder. Udvalget er således ikke et besluttende men et forberedende og overvågende organ.</p> <p>Udvalget rapporterer jævnligt til bestyrelsen om udførelsen af sit hverv og sine ansvarsområder. Rapporteringen sker mundtligt på bestyrelsens møder eller i form af mødereferater.”</p> |
| Side 29, punkt 5.13.1.<br>”Historiske regnskabsoplysninger”  | <p>Teksten erstattes af følgende:</p> <p>”Der henvises til Udsteders reviderede og godkendte årsrapporter for 2012 og 2013, der er offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S.”</p>  |
| Side 30, punkt 5.13.3.3.<br>”Revision af historiske regnskabsoplysninger”                              | <p>Teksten erstattes af følgende:</p> <p>”Alle regnskabsoplysninger i registreringsdokumentet findes i Udsteders reviderede regnskaber. For yderligere oplysninger henvises til årsrapporten for 2013.”</p>  |
| Side 30, punkt 5.13.7.<br>”Væsentlige ændringer i udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling” | <p>Teksten erstattes af følgende:</p> <p>”Udsteder oplyser, at der ikke er sket væsentlige ændringer i Udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling siden offentliggørelsen af årsrapporten 2013.”</p>  |
| Side 42, Bilag A<br>”Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet”                 | <p>Følgende linje udgår:</p> <p>”Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2011”<br/>og erstattes med:</p>   |
| Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2011   | <p>”Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2012”</p>  |

| Det oprindelige basisprospekt  | Ændring   |
|--|---|
| Side 42, Bilag A<br>"Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet" | Følgende ord i første afsnit, første linje udgår:<br><br>"Året 2011"<br><br>og erstattes med:<br><br>Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2011   |
| Side 42, Bilag A<br>"Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet" | Følgende ord i andet afsnit, første linje udgår:<br><br>"Året 2011"<br><br>og erstattes med:<br><br>Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2011  |
| Side 42, Bilag A<br>"Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet" | Følgende linje udgår:<br><br>"Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2012"<br><br>og erstattes med:<br><br>Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2013"   |
| Side 42, Bilag A<br>"Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet" | Følgende ord i første afsnit, første linje udgår:<br><br>"Året 2012"<br><br>og erstattes med:<br><br>Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2012   |
| Side 42, Bilag A<br>"Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet" | Følgende ord i andet afsnit, første linje udgår:<br><br>"Året 2012"<br><br>og erstattes med:<br><br>Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2012  |
| Side 44, Bilag B<br>"Definitioner"   | Følgende tilføjes:<br><br>"CRR-forordning<br>Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012, med senere ændringer.<br><br>8+-metode<br>Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter, nr. 9048 af 7. februar 2013, med senere ændringer." |

Ansvarlige

Nærværende Tillæg nr. 10 til Danmarks Skibskredit A/S' basisprospekt – dateret 24. august 2009 er udarbejdet af:

Danmarks Skibskredit A/S  
Sankt Annæ Plads 3  
1250 København K.

Undertegnede, der er ansvarlige for oplysningerne i tillægsprospektet, erklærer herved, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i tillægsprospektet efter vor bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og der ikke er udeladt oplysninger, som kan påvirke dets indhold.

København, den 27. februar 2014

Bestyrelsen:

Bestyrelsen har i henhold til fuldmagt af 13. december 2013 givet Erik I. Lassen og Per Schnack fuldmagt til i forening at underskrive prospekttillæg til Basisprospekt af 24. august 2009 for Danmarks Skibskredit.

Direktionen:



Erik I. Lassen  
Adm. direktør



Per Schnack  
Direktør