



**DANMARKS
SKIBSKREDIT**

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

9. februar 2012
Fondsbørsmeddelelse nr. 4, 2012

Tillæg nr. 6 til Danmarks Skibskredit A/S' basisprospekt

I forlængelse af fondsbørsmeddelelse nr. 2, 2012, hvori årsrapporten for 2011 offentliggøres, offentliggøres hermed tillæg nr. 6 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. 6,

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

Dato: 9. februar 2012

Danmarks Skibskredit A/S foretager ændringer i basisprospektet som følge af offentliggørelse af Udsteders årsrapport for 2011.

Der foretages følgende ændringer i basisprospektet:

Det oprindelige basisprospekt	Ændring
Side 9, punkt 3.2.3. "Øvrige væsentlige markedsmæssige risici" Rating	Teksten i første afsnit erstattes med: "Udsteders Issuer Rating og de ratede Obligationer har i årene fra 1998 til 2009 haft karakteren Aa3. I september 2009 blev Udsteder nedjusteret af Moody's Investors Service til A2 med "negative outlook". Moody's Investors Service begrundede nedjusteringen med en bekymring for udviklingen i shipping markederne generelt. I november 2011 har Moody's Investors Service yderligere foretaget en ændring med samme begrundelse. Udsteders rating er nu A2 "under review for possible downgrade". Der henvises yderligere til fondsbørsmeddelelse nr. 22/2011."
Side 9, punkt 3.2.3. "Øvrige væsentlige markedsmæssige risici" Rating	Teksten i tredje afsnit erstattes med: "De kreditvurderinger, der indgår eller henvises til i Prospektet, betragtes i forbindelse med Forordning (EF) nr. 1060/2009 om kreditvurderingsbureauer ("CRA-forordningen") som værende udstedt af Moody's efter disses registrering i henhold til CRA-forordningen. Moody's er etableret i EU og er pr. 31. oktober 2011 godkendt som kreditvurderingsbureau i henhold til Forordning (EF) nr. 1060/2009 om kreditvurderingsbureauer ("CRA-forordningen)."
Side 10, punkt 3.3. "Operationelle risici"	Følgende tekst tilføjes: "Ved ikrafttrædelsen af bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. er der fastsat regler for styring af operationelle risici. Selskabet har på baggrund heraf udarbejdet en politik på området. Bestyrelsen opdaterer politikken minimum én gang årligt. Herudover styres de operationelle risici gennem forretningsgange og interne kontrolforanstaltninger. Kontrollen udføres blandt andet af selskabets interne kontrolfunktion, der er uafhængig af de udførende afdelinger."
Side 23, punkt 5.3.1. "Udvalgte regnskabsoplysninger"	Teksten erstattes af følgende: "For regnskabsoplysninger for Udsteder henvises til Udsteders reviderede årsrapporter fra 2010 og 2011. Årsrapporterne er offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S."
Side 25, punkt 5.5.2.1. "Investeringer"	Teksten erstattes af følgende: "Der er ikke foretaget væsentlige investeringer siden Udsteders årsrapport for 2011, der er offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S."
Side 26, punkt 5.8.1. "Trendoplysninger"	Teksten erstattes af følgende:

Det oprindelige basisprospekt	Ændring
	”Udsteder erklærer, at der ikke er sket en forværring i Udsteders fremtidsudsigter siden offentliggørelsen af årsrapporten 2011.”
Side 27, pkt. 5.10.1. ”Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer” Per Skovhus	Følgende linjer tilføjes: ”Medlem af bestyrelsen i Northern Bank Limited Medlem af bestyrelsen i Sampo Pankki Oyj Formand for bestyrelsen i Holdingbolag 25-6-2009 AB”
Side 27, punkt 5.10.1. ”Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer” Thorkil H. Christensen	Følgende linje udgår: ”Næstformand for bestyrelsen i Den Danske Maritime Fond”
Side 27, punkt 5.10.1. ”Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer” Michael Rasmussen	Følgende linje ændres fra: ”Næstformand for bestyrelsen i Finansrådet” til: ”Formand for bestyrelsen i Finansrådet” Følgende linje udgår: ”Medlem af bestyrelsen i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab”
Side 28, pkt. 5.11.1. ”Bestyrelsens arbejdspraksis”	Første afsnit erstattes af følgende: ”Udsteder har nedsat et lovpligtigt revisionsudvalg. Revisionsudvalget nedsættes af bestyrelsen, og medlemmerne findes blandt bestyrelsens medlemmer. Udvalget består af økonomidirektør Fatiha Benali, Group CFO Trond Ø. Westlie og bankdirektør Michael Rasmussen.”
Side 29, punkt 5.13.1. ”Historiske regnskabsoplysninger”	Teksten erstattes af følgende: ”Der henvises til Udsteders reviderede og godkendte årsrapporter for 2010 og 2011, der er offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S.”
Side 30, punkt 5.13.3.3. ”Revision af historiske regnskabsoplysninger”	Teksten erstattes af følgende: ”Alle regnskabsoplysninger i registreringsdokumentet findes i Udsteders reviderede regnskaber. For yderligere oplysninger henvises til årsrapporten for 2011.”
Side 30, punkt 5.13.7. ”Væsentlige ændringer i udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling”	Teksten erstattes af følgende: ”Udsteder oplyser, at der ikke er sket væsentlige ændringer i Udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling siden offentliggørelsen af årsrapporten 2011.”

Det oprindelige basisprospekt	Ændring
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende linje ændres fra: "Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2009"
Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2009	Til: "Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2010"
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende ord i første afsnit, første linje udgår: " Året 2009"
Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2009	og erstattes med: "Året 2010"
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende ord i andet afsnit, første linje udgår: "Året 2009"
Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2009	og erstattes med: "Året 2010"
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende linje ændres fra: "Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2010"
Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2010	Til: "Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2011"
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende ord i første afsnit, første linje udgår: "Året 2010"
Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2010	og erstattes med: "Året 2011"
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende ord i andet afsnit, første linje udgår: "Året 2010"
Danmarks Skibskredit A/S – årsrapport 2010	og erstattes med: "Året 2011"

Det oprindelige basisprospekt	Ændring
Side 42, Bilag A "Oversigt over dokumenter, som ved henvisning indgår i prospektet"	Følgende afsnit tilføjes: Danmarks Skibskredit A/S – www.skibskredit.dk I punkt 3.2.3. er der henvist til fondsbørsmeddelelse nr. 22/2011, der kan findes på ovennævnte hjemmeside under "Investor relations", "Fondsbørsmeddelelser".

Ansvarlige

Nærværende Tillæg nr. 6 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 9. februar 2012

Bestyrelsen:

Bestyrelsen har i henhold til fuldmagt af 1. juni 2011 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