



Nasdaq Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
Postboks 1040
1007 København K

17. oktober 2017
Selskabsmeddelelse nr. 13, 2017

Endelige vilkår for variabelt forrentet Skibskreditobligation med udløb 1. januar 2026

Forrentning: Obligationerne forrentes fra og med den 18. oktober 2017 og indtil den 1. januar 2026 med en halvårlig variabel kuponrente svarende til den af Nasdaq Copenhagen offentliggjorte CIBOR-sats for en løbetid på 6 måneder med et tillæg på 50 bp. Renten erlægges halvårligt bagud hver den 1. januar og den 1. juli, første gang den 1. januar 2018 og sidste gang den 1. januar 2026.

Første obligationsrente: Første rentesats er 0,18 pct. Første renteperiode løber fra og med 18. oktober 2017 til den 1. januar 2018.

Rentegulv Der er ikke rentegulv i obligationen.

Negativ rente: Bliver renten i en terminsperiode negativ på obligationerne, har Udsteder et krav mod Obligationsejerne svarende til den absolutte værdi af det negative rentebeløb.

Udsteder er i dette tilfælde berettiget, men ikke forpligtet, til at foretage ekstraordinære udtrækninger, afregnet til kurs pari, svarende til en værdi op til den nominelle værdi af den negative rentekupon. Obligationsejernes betaling af det negative rentebeløb sker ved modregning i de foretagne udtrækninger.

Ved ekstraordinær udtrækning til kurs pari kan det nominelt udtrukne beløb afvige fra det beløb, de udtrukne obligationer kunne være solgt til i markedet.

Udtrukne beløb til Obligationsejerne forfalder til betaling på betalingsdagen for terminsperioden. Udsteder vil, forinden udtrækningen foretages, have beregnet den samlede udtrækning.

| | |
|-----------------------------|---|
| Rentetrigger | Nej |
| Afsætningstrigger | Nej |
| Referencerente: | 6M CIBOR Den af Nasdaq Copenhagen noterede 6 måneders CIBOR sats anden sidste bankdag i december og juni. Hvis Nasdaq Copenhagen ophører med at notere ovenstående CIBOR sats, eller Danmarks Skibskredit vurderer, at CIBOR satsen ikke længere afspejler det danske pengemarked, fastsættes obligationsrenten som en tilsvarende 6 måneders pengemarkedsrentesats. |
| Rentekonvention: | Renteberegningen sker på basis af antallet af faktiske kalenderdage i renteperioden og et år på 360 dage (faktisk/360). |
| Amortisering: | Obligationen er et stående lån, hvorfor obligationens hovedstol tilbagebetales på obligationens udløbsdato. Der kan dog ske ekstraordinær udtrækning før obligationens udløbsdato, hvis renten på obligationerne bliver negativ i en terminperiode. Se nærmere under punktet "Negativ rente". |
| Antal årlige renteterminer: | 2 |
| Stykstørrelse: | 0,01 |
| Valuta: | DKK |
| Indfrielse: | Obligationen er inkonverterbar og kan således hverken opsiges af kreditor eller debitor. Der kan dog ske ekstraordinær udtrækning, hvis renten på obligationerne bliver negativ i en terminperiode. Se nærmere under punktet "Negativ rente". |
| Handel: | Obligationerne optages til handel 18. oktober 2017 og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S. www.nasdaqomxnordic.com |
| Registrering: | Obligationen er registreret hos Værdipapircentralen A/S Helgeshøj Allé 61 Postboks 20 2630 Tåstrup |
| Betaling: | Er dagen for rentebetaling eller tilbagebetaling af obligationshovedstolen ikke en dansk bankdag, falder betalingen den efterfølgende bankdag. (Handelskonventionen: "Following business day"). |

Obligationsejere vil ikke have krav på rente eller andre beløb i anledning af en sådan udskudt betaling.

Med en dansk bankdag menes en dag, hvor pengeinstitutter i Danmark generelt er åbne.

| ISIN fondskode | Navn | Åbningsdato | Udløbsdato |
|----------------|----------|-------------|------------|
| DK0004132164 | Var SK26 | 18-10-2017 | 01-01-2026 |

For yderligere informationer henvises til det til enhver tid gældende basisprospekt (inklusive tillæg) for obligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S.

Med venlig hilsen

Danmarks Skibskredit