

1. marts 2002

Vilkår for 5% BRFkredit 111. B. serie 35

Fondskode: 0935654

Udsteder: BRFkredit a/s
Klampenborgvej 205
2800 Lyngby

Forrentning: Obligationerne er nominelt forrentede med 5% p.a. Renten udbetales med 1,25% hver den 1.1., 1.4., 1.7. og 1.10. for det da forløbne kvartal. Forrentningen ophører fra den terminsdag, hvor obligationerne udtrækkes. Rentesatsen opfylder betingelserne i Lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter (kursgevinstloven) for skattefrihed for kursgevinster (mindsterentereglerne).

Åbningsperiode: Renteafdelingen åbnes den 1.3.2002 og lukkes senest den 31.8.2005.

Udstedelsestakt: Obligationerne udstedes i takt med finansierede låns udbetaling eller indgåelse af kursaftaler for finansierede låns udbetaling.

Omsættelighed og stykstørrelse: Obligationerne er omsætningspapirer og registreres i stykstørrelser på 0,01 kr. i Værdipapircentralen, hvis registrering på ethvert tidspunkt er bevis for ejerskab af det pågældende nominelle beløb.

Amortisation: Obligationerne amortiseres ved udtrækning til pari i takt med finansierede låns ordinære afvikling som annuitetslån. Lånenes løbetid er højst 30 år. Førtidig indfrielse af lån giver anledning til enten ekstraordinær udtrækning af obligationer eller annulation af obligationer i BRFkredits egen beholdning.

I perioden 1.3.2002 til 31.8.2002 udstedes obligationer alene i anledning af indgåelse af kursaftaler. Lånenes amortisering starter derfor tidligst fra den 1.9.2002.

Obligationerne vil være færdigamortiseret senest den 1.10.2035.

Opsigelse: Obligationerne kan opsiges til en termin ved låntagers ekstraordinære indfrielse. Obligationerne er uopsigelige fra kreditors side.

Notering: Obligationerne noteres på Københavns Fondsbørs. BRFkredit kan beslutte at lade obligationerne notere på andre børser.

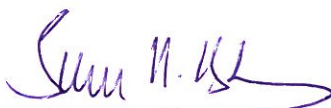
Betalinger: Betalinger forfalder på terminsdatoerne den 1.1., 1.4., 1.7. og 1.10. Er terminsdatoen en lørdag, søndag eller helligdag, forfalder betalingen den første bankdag herefter.

Sikkerhed: Sikkerhedsgrundlaget for obligationerne er den del af BRFkredits aktiver, herunder realkreditpantebreve, som ikke er placeret i serier. Hertil kommer sikkerheder i form af garantier, kautionsforpligtelser, andre særlige sikkerheder og låntagernes personlige gældsansvar.

BRFkredit forbeholder sig når som helst og uden varsel at udskille de til obligationerne hørende realkreditpantebreve og andre sikkerheder i et samtidig etableret Kapitalcenter med fælleshæftende serier for obligationer udstedt med seriebetegnelsen B og fælles seriereservefond, på betingelse af at obligationerne med det ændrede sikkerhedsgrundlag på tidspunktet for kapitalcentrets etablering opnår en rating fra et anerkendt internationalt ratingbureau, der mindst svarer til den forud for ændringen gældende rating. Det ændrede sikkerhedsgrundlag gælder i så fald fra tidspunktet for offentliggørelsen af den nye rating.

Retsgrundlag: Obligationsserien reguleres af den til enhver tid gældende lovgivning, de til enhver tid gældende vedtægter for BRFkredit samt regulativ for BRFkredits udlån og obligationer.

Deponering: Obligationerne kan deponeres i BRFkredit.



Sven A. Blomberg

adm.direktør



Carsten Tirsbæk Madsen

direktør