

## DANSKE BANK AKTIEOBLIGATION 1051: AKTIEOBLIGATION NORDEN VI

### Lånespecifika villkor

#### A. Avtalsvillkor

Dessa lånespecifika villkor utgör tillsammans med de allmänna lånevillkoren för Danske Bank A/S och Danske Bank Abp masskuldebrevslån som ingår i grundprospektet daterat 28.6.2012 och uppdaterat 8.8.2012, 5.11.2012 och 13.2.2013, villkoren för detta lån villkoren för detta lån. De allmänna lånevillkoren tillämpas, såvida inte annat bestäms i dessa lånespecifika villkor. Eventuella indikativa villkor har utmärkts med en asterisk \*). För de lån, i fråga om vilka tillämpningen av bestämmelserna i 2 kapitlet i värdepappersmarknadslagen om prospekt är obligatorisk, finns de slutliga lånespecifika villkoren till påseende på webbadressen [www.sijoitusobligaatiot.fi](http://www.sijoitusobligaatiot.fi) senast en vecka efter att teckningstiden löpt ut. Uppgifter om emittenten och det lån som erbjuds framgår av grundprospektet, de dokument som bifogats genom hänvisningar och dessa lånespecifika villkor.

ÄVEN OM DET BELOPP AV LÅNET SOM ÅTERBETALAS UTGÖR DESS NOMINELLA VÄRDE, KAN PLACERAREN FÖRLORA EN DEL AV TECKNINGSPRISET, OM LÅNET HAR TECKNATS TILL ÖVERKURS.

Lånets namn:	Danske Bank Aktieobligation 1051: Aktieobligation Norden VI
Emittent:	Danske Bank A/S
Arrangör:	Danske Bank Abp
Emittentens ombud och betalningsombud:	Danske Bank Abp
Lånekapital och valuta:	högst 25 000 000 euro
Emissionssätt:	I form av värdeandelar (OM-system)
Skuldebrevens nominella värde/n och littera, värdeandelarnas enhetsstorlek:	1 000 euro
Lånets företrädesrätt:	Samma som bankens övriga förbindelser utan säkerhet
Säkerhet:	Nej
Emissionsdag:	19.6.2013
Emissionskurs:	Rörlig, ca 105 %
Återbetalningsdag:	3.7.2018
Underliggande instrument:	En aktiekorg bestående av tio aktier:

i	Aktie i	Bloomberg	Vikt	Börs	ISIN
1	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000106270
2	AKER SOLUTIONS ASA	AKSO NO Equity	10 %	Oslo	NO0010215684
3	TDC A/S	TDC DC Equity	10 %	Kööpenhamina	DK0060228559
4	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	MAERSKB DC Equity	10 %	Kööpenhamina	DK0010244508
5	AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT	ALIV SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000382335
6	STATOIL ASA	STL NO Equity	10 %	Oslo	NO0010096985
7	YARA INTERNATIONAL ASA	YAR NO Equity	10 %	Oslo	NO0010208051

8	SKF AB-B SHARES	SKFB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000108227
9	CARLSBERG AS-B	CARLB DC Equity	10 %	Köopenhamina	DK0010181759
10	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000115446

Återbetalningsbelopp:

Lånekapitalets nominella värde samt nedan fastställd eventuell gottgörelse.

Ränta/gottgörelse:

Villkor 7.3 "Muu peruste hyvityksen määräytymiselle"  
(Annan grund för fastställande av gottgörelse)

Gottgörelsens belopp per låneandel är det större av följande

- (i) Låneandelens nominella värde x  
Avkastningskoefficienten x  

$$\left[ \begin{aligned} &1/10 \times (PA_{\text{Aktie 1}} - LA_{\text{Aktie 1}}) / LA_{\text{Aktie 1}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 2}} - LA_{\text{Aktie 2}}) / LA_{\text{Aktie 2}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 3}} - LA_{\text{Aktie 3}}) / LA_{\text{Aktie 3}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 4}} - LA_{\text{Aktie 4}}) / LA_{\text{Aktie 4}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 5}} - LA_{\text{Aktie 5}}) / LA_{\text{Aktie 5}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 6}} - LA_{\text{Aktie 6}}) / LA_{\text{Aktie 6}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 7}} - LA_{\text{Aktie 7}}) / LA_{\text{Aktie 7}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 8}} - LA_{\text{Aktie 8}}) / LA_{\text{Aktie 8}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 9}} - LA_{\text{Aktie 9}}) / LA_{\text{Aktie 9}} \\ &+1/10 \times (PA_{\text{Aktie 10}} - LA_{\text{Aktie 10}}) / LA_{\text{Aktie 10}} \end{aligned} \right]$$

eller

- (ii) null.

Avkastningskoefficienten: 70 %.

$LA_{\text{Aktie } i}$  avser Startvärdet för aktuell Aktie  $i$  ( $i = 1 \dots 10$ ).

$PA_{\text{Aktie } i}$  avser Slutvärdet för aktuell Aktie  $i$  ( $i = 1 \dots 10$ ).

Bekräsning:  $PA_{\text{Aktie } i}$  kan vara som högst:  $LA_{\text{Aktie } i} \times 180 \%$ . Med andra är den högsta avkastningen av en aktie begränsad till 80 %.

Aktiens Startvärde:

$LA_{\text{Aktie } i}$  avser Startvärdet för Aktie  $i$  ( $i = 1 \dots 10$ ), som består av det aritmetiska medelvärdet av Stängningsvärdena på Startdagarna

Startdagar:

En dag per vecka, den första startdagen är 19.6.2013 och den sista 17.7.2013 (sammanlagt 5 observationer).

Aktiens Slutvärde:

$PA_{\text{Aktie } i}$  avser Stängningsvärdet för Aktie  $i$  ( $i = 1 \dots 10$ ), som består av det aritmetiska medelvärdet av Stängningsvärdena på Värderingsdagarna.

Värderingsdagar:

En dag per månad, den första värderingsdagen är 19.12.2016 och den sista dagen 19.6.2018 (sammanlagt 19 observationer).

Stängningsvärde:

Stängningsvärdet är det stängningsvärde för Aktien som publicerats av börserna och fastställts av beräkningsombudet.

Beräkningsombud:	Danske Bank Abp
Bankdagsantagande:	Följande
Bankens rätt till förtida återbetalning:	Nej
Skuldebrevsinnehavarens rätt till förtida återbetalning:	Nej
Överlåtelse av värdeandelar:	Värdeandelarna registreras på de värdeandelskonton som tecknarna uppgett i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Abs bestämmelser och beslut inom två veckor efter emissionsdagen.
Framflyttning av start- eller värderingsdag:	Enligt punkt 10.1.1 i de allmänna villkoren
Ändring av lånevillkoren på grund av ändring som gäller aktie:	Enligt punkt 10.1.2 i de allmänna villkoren
Korrigerig av aktiekurs:	Enligt punkt 10.1.3 i de allmänna villkoren
Övriga villkor:	
Rätt att få information:	Emittenten har rätt att få i lagen om värdeandelssystemet avsedd förteckning över borgenärer.
Lånets ISIN-kod:	FI4000064001

*B: Övriga uppgifter*

Dessa uppgifter om emissionen av masskuldebrevslånet presenteras i tillämpliga delar i samband med emissionen av respektive lån.

Bankens styrelse har på sitt möte 24.1.2008 beslutat att lägga upp ett masskuldebrevsprogram. Banken har och ombesörjer också i framtiden att banken har alla tillstånd och fullmakter som behövs för lånens emission och för att uppfylla förpliktelserna i enlighet med lånevillkoren.

Emissionens natur:	S.k. enskilt lån, som erbjuds till allmänheten
Teckningstid:	8.5. – 12.6.2013
Teckningsställen:	Danske Banks kontor
Teckningsarvode:	1 %
Teckningsrätter:	Teckningsrätten har inte begränsats.
Villkor för emissionens genomförande:	Emittenten har ända till 19.6.2013 rätt att ställa in emissionen på grund av förändring i marknadsläget, om teckningsbeloppet blir lågt (det tecknade beloppet understiger 1 000 000 euro) eller någon annan orsak, som enligt emittentens bedömning kan äventyra genomförandet av emissionen.
Meddelande om inställd emission eller	Information om inställning av emissionen eller avbrytande av teckningen på grund av överteckning finns tillgänglig på

avbrytande av teckning:

teckningsställena och på webbadressen [www.sijoitusobligaatit.fi](http://www.sijoitusobligaatit.fi).

Vid eventuell inställning av emissionen eller nedskärning av antalet teckningar på grund av överteckning, återbetalar banken teckningsbeloppet till det konto som tecknaren uppgett inom fem (5) bankdagar efter det att beslut om inställning eller nedskärning har fattats.

Lånets avkastning:

Lånets effektiva ränteavkastningsprocent kan beräknas först vid löptidens utgång.

Inverkan av värdet på underliggande instrument:

Avkastningen beräknas på grund av underliggande instrumentets värdeökning enligt lånevillkoren.

Om värdeökningen på det underliggande instrumentet är noll eller mindre, utbetalas ingen avkastning. Det nominella kapitalet betalas dock tillbaka oberoende av värdeökningen på det underliggande instrumentet.

Utredning om eventuellt underliggande instrument, och om de är flera, deras vikter:

Information om utvecklingen i det underliggande instrumentets värde och dess volatilitet under löptiden finns tillgänglig på teckningsställena och på webbadressen [www.sijoitusobligaatit.fi](http://www.sijoitusobligaatit.fi).

De underliggande värdepapperens emittenter och värdepapperens ISIN-koder är:

i	Aktie i	Bloomberg	Vikt	Börs	ISIN
1	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000106270
2	AKER SOLUTIONS ASA	AKSO NO Equity	10 %	Oslo	NO0010215684
3	TDC A/S	TDC DC Equity	10 %	Köopenhamina	DK0060228559
4	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	MAERSKB DC Equity	10 %	Köopenhamina	DK0010244508
5	AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT	ALIV SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000382335
6	STATOIL ASA	STL NO Equity	10 %	Oslo	NO0010096985
7	YARA INTERNATIONAL ASA	YAR NO Equity	10 %	Oslo	NO0010208051
8	SKF AB-B SHARES	SKFB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000108227
9	CARLSBERG AS-B	CARLB DC Equity	10 %	Köopenhamina	DK0010181759
10	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000115446

Struktureringskostnad:

Lånets årliga struktureringskostnad är cirka 0,8 % p.a. Uppskattningen baserar sig på läget på ränte- och derivatmarknaden 3.5.2013.

Struktureringskostnaden inkluderar alla kostnader som lånet orsakar banken, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, clearing- och förvaringskostnader.

Uppskattning av det kapital som inflyter till banken samt planerat användningsändamål:

Uppskattningsvis 99 % av det tecknade beloppet. Lånet utgör en del av bankens kapitalanskaffning.

Börsregistrering:

Ansökan kommer att lämnas in till Helsingforsbörsen.

Uppskattad tidpunkt för börsregistrering:

Inom två veckor efter emissionsdagen.

Eventuella lånespecifika risker:

#### **Emittentrisk**

Placeringen är förknippad med emittentens kreditrisk, dvs. risken att emittenten inte förmår fullfölja sina betalningsskyldigheter på förfallodagen. Om emittentrisken

realiseras och lånets emittent blir insolvent under lånetiden, kan placeraren förlora sin placering i sin helhet eller delvis.

#### **Avkastningsrisk**

Indexlånets avkastning beror på utvecklingen i det valda underliggande instrumentet. Om värdeökningen är noll eller mindre, utbetalas ingen avkastning. Nivån på det underliggande instrumentet kan variera under löptiden. Dessutom avspeglar det underliggande instrumentets nivå en bestämd dag inte nödvändigtvis den realiserade eller framtida utvecklingen. Man kan inte ge några garantier för det underliggande instrumentets framtida utveckling. Värdefluktuationer i det underliggande instrumentet inverkar på lånets värde. En placering i lånet är inte detsamma som en direkt placering i det underliggande instrumentet.

#### **Ränterisk**

Ränterisken orsakas av att lånets värde förändras till följd av förändringar i marknadsräntan. Ränterisken kan realiseras, om placeraren avyttrar lånet före förfallodagen. En höjning av den allmänna räntenivån under tiden mellan köpet av lånet och avyttringen av lånet sänker lånets värde och en sänkning av den allmänna räntenivån höjer lånets värde.

#### **Risk relaterad till andrahandsmarknaden**

Placering i lånet rekommenderas endast, om placeraren inte behöver det investerade kapitalet före lånets förfallodag. Om placeraren emellertid vill avyttra lånet före förfallodagen, sker avyttringen till det aktuella marknadspriset, som kan vara antingen högre eller lägre än det investerade nominella kapitalet. Placeraren kan sålunda också göra förlust vid avyttring av lånet på andrahandsmarknaden.

#### **Ändringar som görs av beräkningsombudet**

Lånevillkoren ger beräkningsombudet möjligheter att göra ändringar i lånevillkoren inom de ramar som fastställs i lånevillkoren i händelse av eventuellt marknadsavbrott eller motsvarande händelse.

#### **Hedgingrisk**

Emittenten eller skyddsmotparten kan på emissionsdagen eller tidigare skydda sig mot marknadsrisken. Skyddet mot marknadsrisken kan inverka på priset på det underliggande instrumentet och inverka på den avkastning som kunden får.

#### **Likviditetsrisk**

Lånets arrangör strävar efter att erbjuda en andrahandsmarknad för lånet inom ramen för lagar, bestämmelser och interna åtgärdsanvisningar. Även om en andrahandsmarknad existerar, kan dess likviditet vara för svag för att möjliggöra genomförandet av ett enskilt uppdrag.

Se också punkten "Riskitekiät" (Riskfaktorer) i det finskspråkiga grundprospektet.

Om det förekommer avvikelser mellan de ursprungliga villkoren (på finska) och denna inofficiella översättning, är de ursprungliga villkoren gällande.

Helsingfors den 3 maj 2013

DANSKE BANK A/S