

DANSKE BANK OSAKEOBLIGAATIO 1051: OSAKEOBLIGAATIO POHJOISMAAT VI

Lainakohtaiset ehdot

A. Sopimusehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 28.6.2012 päivättyyn sekä 8.8.2012, 5.11.2012 ja 13.2.2013 täydennettyyn ohjelmaesitteeseen sisältyvien Danske Bank A/S:n ja Danske Bank Oyj:n joukkovelkakirjalainojen yleisten lainaehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Mahdolliset alustavat ehdot on merkitty tähdellä *. Niiden lainojen, joiden osalta arvopaperimarkkinalain 2 luvun esitettä koskevien säännösten soveltaminen on pakollista, lopulliset lainakohtaiset ehdot ovat nähtävillä verkkosivuilla www.sijoitusobligaatiot.fi viimeistään viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä. Liikkeeseenlaskijaa ja tarjottavaa lainaa koskevat tiedot ilmenevät ohjelmaesitteestä, siihen viittaamalla liitetystä asiakirjoista ja näistä lainakohtaisista ehdoista.

VAIKKA LAINAN TAKAISIN MAKSETTAVA MÄÄRÄ ON SEN NIMELLISARVO, SIOITTAJA VOI MENETTÄÄ OSAN MERKINTÄHINNASTA, JOS LAINA ON MERKITY YLIKURSSIIN.

Lainan nimi:	Danske Bank Osakeobligatio 1051: Osakeobligatio Pohjoismaat VI
Liikkeeseenlaskija:	Danske Bank A/S
Järjestäjä:	Danske Bank Oyj
Liikkeeseenlaskijan asiamies ja maksu- asiamies:	Danske Bank Oyj
Lainan pääoma ja valuutta:	enintään 25.000.000 euroa
Lainan muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Arvo-osuuksien yksikkökoko:	1 000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Vakuus:	Ei ole
Liikkeeseenlaskupäivä:	19.6.2013
Emissiokurssi:	Vaihtuva, noin 105 %
Takaisinmaksupäivä:	3.7.2018
Kohde-etuus:	Kymmenen yhtiön osakkeesta koostuva osakekori:

i	Osake i	Bloomberg	Paino	Arvopaperipörssi	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 %	Kööpenhamina	DK0010181759
10	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000115446

Takaisinmaksumäärä:

Lainan pääoman nimellisarvo sekä jäljempänä määritelty mahdollisesti maksettava hyvitys.

Korko/hyvitys:

Ehto 7.3 (Muu peruste hyvityksen määräytymiselle)

Hyvityksen määrä lainaosuutta kohden on suurempi seuraavista:

(i) Lainaosuuden nimellisarvo x Tuottokerroin x

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

tai

(ii) nolla.

Tuottokerroin: 70 %

$LA_{\text{Osake } i}$ tarkoittaa kyseisen Osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) Lähtöarvoa.

$PA_{\text{Osake } i}$ tarkoittaa kyseisen Osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) Päättymisarvoa.

Rajoite: $PA_{\text{Osake } i}$ voi olla suurimmillaan: $LA_{\text{Osake } i} \times 180$ %. Toisin sanoen yksittäisen osakkeen enimmäistuotto on rajoitettu 80 %:iin.

Osakkeen Lähtöarvo:

$LA_{\text{Osake } i}$ tarkoittaa Osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) Lähtöarvoa, joka muodostuu Lähtöpäivien Sulkemisarvojen aritmeettisena keskiarvona.

Lähtöpäivät:

Viikoittain alkaen (ja mukaan lukien) 19.6.2013 ja päättyen (ja mukaan lukien) 17.7.2013 (yhteensä 5 havaintoa).

Osakkeen Päättymisarvo:

$PA_{\text{Osake } i}$ tarkoittaa Osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) Päättymisarvoa, joka muodostuu Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettisena keskiarvona.

Arvostuspäivät:

Kuukausittain alkaen (ja mukaan lukien) 19.12.2016 ja päättyen (ja mukaan lukien) 19.6.2018 (yhteensä 19 havaintoa).

Sulkemisarvo:

Sulkemisarvo on Osakkeen pörssin julkaisema, laskenta-asiamiehen määrittämä päätöskurssi.

Laskenta-asiamies:

Danske Bank Oyj

Pankkipäiväolettama:

Seuraava

Liikkeeseenlaskijan oikeus

Ei

ennenaikaiseen takaisinmaksuun:

Lainaosuuden haltijan oikeus vaatia
ennenaikaista takaisinmaksua:

Ei

Arvo-osuuksien luovutus:

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijöiden ilmoittamille arvo-
osuustileille arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien
ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti
viimeistään kahden viikon kuluessa liikkeeseenlaskusta.

Lähtö- tai arvostuspäivän siirtyminen:

Yleisten ehtojen kohta 10.1.1 soveltuu

Lainaehtojen muuttaminen osaketta
koskevan muutoksen vuoksi:

Yleisten ehtojen kohta 10.1.2 soveltuu

Korjaus osakkeen kurssiin:

Yleisten ehtojen kohta 10.1.3 soveltuu

Muut ehdot:

Oikeus saada tietoja:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada arvo-osuusjärjestelmästä
annetussa laissa tarkoitettu luettelo velkojista.

Lainan ISIN-koodi:

FI4000064001

B. Muut tiedot

Nämä tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta esitetään soveltuvin osin kunkin lainan
liikkeeseenlaskun yhteydessä.

Danske Bankin hallitus on päättänyt joukkovelkakirjaohjelman perustamisesta 24.1.2008 pitämässään
kokouksessa. Liikkeeseenlaskijalla on ja se huolehtii myös tulevaisuudessa, että sillä on kaikki lainojen
liikkeeseen laskemiseen ja lainaehtojen mukaisten velvoitteiden täyttämiseen tarvittavat luvat ja valtuutukset.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Ns. yksittäinen laina, jota tarjotaan yleisölle

Merkintäaika:

8.5. – 12.6.2013

Merkintäpaikat:

Danske Bank Oyj:n konttorit

Merkintäpalkkio:

1 %

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Ehto lainan liikkeeseenlaskun
toteuttamiselle:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku
kokonaan tai osittain viimeistään 19.6.2013 muuttuneen
markkinatilanteen, alhaisen merkintämäärän (alle miljoona euroa)
tai jonkin muun syyn vuoksi, joka liikkeeseenlaskijan arvion
mukaan voi vaarantaa liikkeeseenlaskun onnistumisen.

Ilmoitus liikkeeseenlaskun
peruuttamisesta tai merkinnän
keskeyttämisestä:

Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyt-
tämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla merkintäpaikoista ja
verkkosivuilla www.sijoitusobligaatiot.fi.

Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintöjä pienennetään
ylimerkinnän johdosta, liikkeeseenlaskija maksaa merkinnästä
maksetun rahamäärän takaisin merkitsijän ilmoittamalle tilille

viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruutus- tai pienennyksestä päättämispäivästä lukien.

Lainan tuotto:

Lainan efektiivinen korkotuotto prosentti voidaan laskea vasta laina-ajan päättyessä.

Kohde-etuuden arvon vaikutus:

Lainan tuotto riippuu lainaehtojen mukaan lasketusta kohde-etuuden arvonkehityksestä.

Kohde-etuuden tuoton ollessa nolla tai negatiivinen, tuottoa ei makseta. Nimellispääoma palautetaan kuitenkin kokonaisuudessaan eräpäivänä kurssikehityksestä riippumatta.

Selvitys mahdollisesta kohde-etuudesta, ja jos niitä on useampia, niiden painotuksista:

Tietoja kohde-etuuden arvon kehityksestä laina-aikana saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla www.sijoitusobligaatiot.fi

Kohde-etuusarvopapereiden liikkeeseenlaskijat ja arvopapereiden ISIN-koodit ovat:

i	Osake i	Bloomberg	Paino	Arvopaperipörssi	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 %	Kööpenhamina	DK0010181759
10	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS Equity	10 %	Tukholma	SE0000115446

Strukturointikustannus:

Lainan vuotuinen strukturointikustannus on noin 0,8 % p.a. Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 3.5.2013.

Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali-, markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset.

Arvio lainasta liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:

Arviolta 99 % merkitystä määrästä. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Pörssilistaus:

Laina listataan Helsingin Pörssiin.

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Kahden viikon kuluessa liikkeeseenlaskusta.

Lainan mahdollisia erityisriskejä:

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukseen liittyy liikkeeseenlaskijan luottoriski eli riski siitä, että liikkeeseenlaskija ei kykene vastaamaan maksuvelvoitteistaan eräpäivänä. Jos liikkeeseenlaskijariski toteutuu ja lainan liikkeeseenlaskija joutuu laina-aikana maksukyvyttömäksi, sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.

Tuottoriski

Indeksilainan tuotto riippuu valitun kohde-etuuden kehityksestä. Mikäli osakekorin arvonmuutos on 0 tai vähemmän, indeksilainalle ei kerry hyvitystä. Kohde-etuuden taso voi vaihdella laina-aikana. Lisäksi kohde-etuuden taso tietynä

päivänä ei välttämättä kuvasta sen toteutunutta tai tulevaa kehitystä. Kohde-etuuden tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Kohde-etuuden arvonvaihtelut vaikuttavat lainan arvoon. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan kohde-etuuteen.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että lainan arvo muuttuu markkina-koron muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, jos sijoittaja myy lainan ennen eräpäivää. Yleisen korkotason nousu lainan ostohetken ja myyntihetken välisenä aikana laskee lainan arvoa ja yleisen korkotason lasku puolestaan nostaa lainan arvoa.

Jälkimarkkinariski

Sijoitusta lainaan suositellaan vain, jos sijoittaja ei tarvitse sijoitettua pääomaa ennen sen eräpäivää. Mikäli sijoittaja kuitenkin haluaa myydä lainan ennen eräpäivää, tapahtuu myynti sen hetkiseen markkinahintaan, joka voi olla joko korkeampi tai matalampi kuin sijoitettu nimellispääoma. Sijoittajalle voi siten koitua myös tappiota myydessään lainan jälkimarkkinoilla.

Laskenta-asiamiehen tekemät muutokset

Lainaehdot mahdollistavat, että laskenta-asiamies voi tehdä lainaehtoihin muutoksia lainaehtojen määrittelemissä rajoissa mahdollisen markkinahäiriön tai vastaavan tapahtuman sattuessa.

Suojausriski

Liikkeeseenlaskija tai suojausvastapuoli voi liikkeeseenlaskupäivänä tai sitä ennen suojautua markkinariskiltä. Markkinariskiltä suojautuminen voi vaikuttaa kohde-etuuden hintaan ja vaikuttaa asiakkaan saamaan tuottoon.

Likviditeettiriski

Lainan järjestäjä pyrkii tarjoamaan lainalle jälkimarkkinat lakien, säännösten ja sisäisten toimenpideohjeidensa puitteissa. Vaikka jälkimarkkinat olisivat olemassa, niiden likviditeetti voi olla liian heikko mahdollistamaan yksittäisen toimeksiannon toteuttamisen.

Katso lisäksi Ohjelmaesitteen kohta "Riskitekijät".

Helsingissä, 3. toukokuuta 2013.

DANSKE BANK A/S