

DANSKE BANK OSAKEBOOSTER 1804: EUROOPPA BOOSTER II

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.

LAINAN TAKAISIN MAKSETTAVA MÄÄRÄ VOI LAINAEHTOJEN MUKAAN OLLA PIENEMPI KUIN SEN NIMELLISARVO, JOLLOIN SIOJITTAJA VOI MENETTÄÄ MERKINTÄHINNAN OSITTAIN TAI KOKONAAN.

Lainan nimi:	Danske Bank Osakebooster 1804: Eurooppa Booster II
Liikkeeseenlaskija:	Danske Bank A/S
Järjestäjä:	Danske Bank Oyj
Liikkeeseenlaskijan asiamies ja maksuasiamies:	Danske Bank Oyj
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään 25 000 000 euroa
Lainan muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Arvo-osuuksien yksikköko:	1 000 euroa
Vähimmäismerkintä	20 000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Vakuus:	Ei ole
Liikkeeseenlaskupäivä:	4.3.2013
Emissiokurssi:	100 %
Takaisinmaksupäivä:	5.3.2018
Takaisinmaksumäärä:	Lainan takaisinmaksupäivänä maksettava takaisinmaksumäärä riippuu Indeksien arvon kehityksestä. Takaisinmaksumäärä voi olla vähimmillään nolla. Takaisinmaksumäärä lasketaan seuraavasti: i. Jos indeksien päätösarvo on suurempi tai yhtä suuri kuin 60 % indeksien Lähtöarvosta: $\text{Takaisinmaksumäärä} = \text{Nimellisarvo}$

- ii. Jos Indeksien Päättösarvo on pienempi kuin 60 % Indeksien Lähtöarvosta:

Takaisinmaksumäärä =

Nimellisarvo x (Indeksien Päättösarvo / Indeksien Lähtöarvo)

Indeksi:	EURO STOXX 50® (Bloomberg: SX5E Index)
Indeksien lähtöarvo:	Indeksien sulkemisarvo lähtöpäivänä.
Indeksien päättösarvo:	Indeksien sulkemisarvo arvostuspäivänä.
Indeksien sulkemisarvo:	Indeksien sulkemisarvo on laskenta-asiamiehen vahvistama indeksien arvo ajankohtana, jolloin indeksien arvon laskeva ja julkaiseva yhteisö julkaisee indeksien arvon.

Korko/hyvitys: Ehto 7.3 (Muu peruste hyvityksen määräytymiselle)
Hyvitys lasketaan alla määritellyn osakekorin kehityksen perusteella.
Hyvityksen määrä lainaosuutta kohden on suurempi seuraavista:

(i) Lainaosuuden nimellisarvo x Tuottokerroin x

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

tai

(ii) nolla.

Tuottokerroin: 220%

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

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

Osakekori:

Kymmenen yhtiön osakkeesta koostuva osakekori:

i	Osake i	Bloomberg	Paino	Arvopaperipörssi	ISIN
1	UNILEVER NV-CVA	UNA NA Equity	1/10	Euronext Amsterdam	NL0000009355
2	ASTRAZENECA PLC	AZN SS Equity	1/10	Stockholm	GB0009895292
3	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	1/10	Stockholm	SE0000193120
4	TELIASONERA AB	TLSN SS Equity	1/10	Stockholm	SE0000667925
5	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	1/10	Xetra	DE0007236101
6	STATOIL ASA	STL NO Equity	1/10	Oslo	NO0010096985
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	1/10	Xetra	DE0005557508
8	FORTUM OYJ	FUM1V FH Equity	1/10	Helsinki	FI0009007132
9	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	1/10	Stockholm	SE0000106270
10	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	1/10	Xetra	DE0008430026

Osakkeen lähtöarvo:

$LA_{Osake\ i}$ tarkoittaa osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) lähtöarvoa, joka on kyseisen osakkeen sulkemisarvo lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä:

15.2.2013

Osakkeen päätösarvo:

$PA_{Osake\ i}$ tarkoittaa osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) päätösarvoa, joka on kyseisen osakkeen sulkemisarvo arvostuspäivänä.

Arvostuspäivä:

19.2.2018

Osakkeen sulkemisarvo:

Sulkemisarvo on osakkeen pörssin julkaisema, laskenta-asiamiehen määrittämä osakkeen päätösarvo.

Laskenta-asiamies:

Danske Bank Oyj

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:

Ei

Lainaosuuden haltijan oikeus vaatia ennaikaista 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

Yleisten ehtojen kohdat 10.1.1 ja 10.2.1 soveltuvat

siirtyminen:

Lainaehtojen muuttaminen osaketta tai indeksiä koskevan muutoksen vuoksi:

Yleisten ehtojen kohdat 10.1.2 ja 10.2.2 soveltuvat

Korjaus osakkeen tai indeksin kurssiin:

Yleisten ehtojen kohdat 10.1.3 ja 10.2.3 soveltuvat

Muut ehdot:

Virhe indeksin laskennassa:

Mikäli jonkin lähtö- tai arvostuspäivän indeksin arvossa on laskenta-asiamiehen perustellun näkemyksen mukaan olennainen virhe, laskenta-asiamies voi laskea indeksin arvon, jota käytetään kyseisen päivän indeksin arvona julkaistun arvon sijaan. Laskenta-asiamiehen käyttämissä laskelmissa noudatetaan samaa metodologiaa ja samoja kaavoja kuin indeksin laskijan tulisi käyttää indeksin laskennassa.

Mikäli laskenta-asiamies laskee indeksin arvon tämän kohdan mukaisesti, tieto laskenta-asiamiehen laskemasta indeksin arvosta on saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla www.sijoitusobligaatiot.fi viimeistään kahdeksan päivää kyseisen päivän jälkeen, kuitenkin aina viimeistään takaisinmaksupäivää edeltävänä pankkipäivänä.

Mikäli laskennassa oleva virhe jatkuu pitempään kuin kolme pankkipäivää, laskenta-asiamies voi muuttaa lainan ehtoja. Lainaehtojen muutos voi koskea indeksin lähtö- tai päätösarvoa tai muuta lainan tuoton ja/tai takaisinmaksettavan määrän laskemiseen liittyvää ehtoa. Laskenta-asiamiehellä on muutoksen yhteydessä oikeus korvata Indeksi toisella indeksillä.

Oikeus saada tietoja:

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

Lainan ISIN-koodi:

FI4000059084

B. Muut tiedot

Nämä tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta esitetään soveltuvien osien 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:

21.1.–13.2.2013

Merkintäpaikat:

FIM Pankki Oy

Merkintäpalkkio:

1 %

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä muuttuneen

markkinatilanteen, alhaisen merkintämäärän (alle kaksi miljoonaa 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 keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla www.sijoitusobligaatiot.fi.

Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintöjä pienennetään ylimerkinnän johdosta, FIM Pankki Oy 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.

B. Muut tiedot - kohde-etuuksina olevien indeksin ja osakekorin arvon vaikutus

Lainan takaisinmaksumäärä riippuu lainaehtojen mukaisesti indeksin arvon kehityksestä. Takaisinmaksumäärä voi olla vähimmillään nolla.

Lainan mahdollinen hyvitys riippuu lainaehtojen mukaisesti kohde-etuutena olevan osakekorin arvonkehityksestä. Mikäli osakekorin arvonmuutos on 0 tai vähemmän, lainalle ei kerry hyvitystä.

Selvitys kohde-etuudesta:

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	UNILEVER NV-CVA	UNA NA Equity	1/10	Euronext Amsterdam	NL0000009355
2	ASTRAZENECA PLC	AZN SS Equity	1/10	Stockholm	GB0009895292
3	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	1/10	Stockholm	SE0000193120
4	TELIA SONERA AB	TLSN SS Equity	1/10	Stockholm	SE0000667925
5	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	1/10	Xetra	DE0007236101
6	STATOIL ASA	STL NO Equity	1/10	Oslo	NO0010096985
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	1/10	Xetra	DE0005557508
8	FORTUM OYJ	FUM1V FH Equity	1/10	Helsinki	FI0009007132
9	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	1/10	Stockholm	SE0000106270
10	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	1/10	Xetra	DE0008430026

Lyhyesti indeksistä

EURO STOXX 50® indeksi koostuu 50 osakkeesta 12 Euroalueen

maassa.

Strukturointikustannus:

Lainan vuotuinen strukturointikustannus on noin 0,9 % p.a. Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 15.1.2013.

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 tai Nordic Derivatives Exchange-pörssiin.

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Kahden viikon kuluessa liikkeeseenlaskusta.

Lainan mahdollisia erityisriskejä:

Pääoman menettämisen riski

Lainaehdojen mukaan takaisin maksettava pääoma riippuu kohde-etuutena olevan indeksin arvon kehityksestä. Takaisin maksettava määrä voi alle nimellispääoman ja vähimmillään nolla.

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

Lainan tuotto riippuu valitun kohde-etuuden kehityksestä. Mikäli osakekorin arvonmuutos on 0 tai vähemmän, lainalle ei kerry hyvitystä. Kohde-etuuden taso voi vaihdella laina-aikana. Lisäksi kohde-etuuden taso tietyssä 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 markkinakoron 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 lainaehdojen 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, 15. helmikuuta 2013.

DANSKE BANK A/S

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Danske Bank, other than the licensing of the EURO STOXX 50® and the related trademarks for use in connection with the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II.

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II.
- Recommend that any person invest in the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II.
- Consider the needs of the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II or the owners of the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II in determining, composing or calculating the EURO STOXX 50® or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II. Specifically,

- **STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:**
 - **The results to be obtained by the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II, the owner of the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II or any other person in connection with the use of the EURO STOXX 50® and the data included in the EURO STOXX 50®;**
 - **The accuracy or completeness of the EURO STOXX 50® and its data;**
 - **The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX 50® and its data;**
- **STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX 50® or its data;**
- **Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.**

The licensing agreement between the Danske Bank and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Danske Bank Osakeboosters 1804: Eurooppa Booster II or any other third parties.