

DANSKE BANK OSAKEBOOSTER 1807: VIENTIYHTIÖT YLITUOTTO

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 SIJOITTAJA VOI MENETTÄÄ MERKINTÄHINNAN OSITTAIN TAI KOKONAAN.

Lainan nimi:	Danske Bank Osakebooster 1807: Vientiyhtiöt Ylituotto
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 yksikkökoko:	1 000 euroa
Vähimmäismerkintä	5 000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Vakuus:	Ei ole
Liikkeeseenlaskupäivä:	15.4.2013
Emissiokurssi:	100 %
Takaisinmaksupäivä:	30.4.2018
Takaisinmaksumäärä:	Lainan takaisinmaksupäivänä maksettava takaisinmaksumäärä riippuu osakekorin arvon kehityksestä. Takaisinmaksumäärä voi olla vähimmillään nolla. Takaisinmaksumäärä lasketaan seuraavasti: i. Jos osakekorin arvonmuutos $\geq -30\%$ (toisin sanoen osakekorin arvonmuutos on enintään 30% negatiivinen) <i>Takaisinmaksumäärä = nimellisarvo</i>

- ii. Jos osakekorin arvonmuutos < -30 % (toisin sanoen osakekorin arvonmuutos on enemmän kuin 30% negatiivinen)

Takaisinmaksumäärä = nimellisarvo + nimellisarvo x osakekorin arvonmuutos

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 Osakekorin arvonmuutos

tai

(ii) nolla.

Tuottokerroin: 144 %

Osakekorin arvonmuutos:

$$\text{Osakekorin arvonmuutos} = \left[\frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \left(\frac{PA_{\text{osake } i} - LA_{\text{osake } i}}{LA_{\text{osake } i}} \right) \right]$$

Osakekori:

Kymmenen yhtiön osakkeesta koostuva osakekori:

i	Osake i	Bloomberg	Paino	Arvopaperipörssi	ISIN
1	Nestle SA	NESN VX Equity	1/10	SIX Swiss	CH0038863350
2	HSBC Holdings Plc	HSBA LN Equity	1/10	London	GB0005405286
3	Koninklijke Philips Electronics N.V.	PHIA NA Equity	1/10	Amsterdam	NL0000009538
4	Unilever NV	UNA NA Equity	1/10	Amsterdam	NL0000009355
5	Diageo Plc	DGE LN Equity	1/10	London	GB0002374006
6	Colgate-Palmolive Company	CL UN Equity	1/10	New York	US1941621039
7	Johnson & Johnson	JNJ UN Equity	1/10	New York	US4781601046
8	The Coca-Cola Company	KO UN Equity	1/10	New York	US1912161007
9	McDonald's Corporation	MCD UN Equity	1/10	New York	US5801351017
10	The Procter & Gamble Company	PG UN Equity	1/10	New York	US7427181091

Osakkeen lähtöarvo:

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

Lähtöpäivä:

15.4.2013

Osakkeen päätösarvo:

$PA_{Osake\ i}$ tarkoittaa osakkeen i ($i = 1 \dots 10$) päätösarvoa, joka on kyseisen osakkeen i arvostuspäivien sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Arvostuspäivät:

13.4.2017, 13.7.2017, 13.10.2017, 15.1.2018 ja 13.4.2018

Osakkeen sulkemisarvo:

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

Laskenta-asiamies:

Danske Bank Oyj

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:

Ei

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: FI4000061007

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: 5.3.–28.3.2013

Merkintäpaikat: Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen sidonnaisasiamiehet

Merkintäpalkkio: 2%

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.alexandria.fi/vientiyhtiöt

Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintöjä pienennetään ylimerkinnän johdosta Taaleritehtaan varainhoito 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-etuksina olevan osakekorin arvon vaikutus

Lainan takaisinmaksumäärä riippuu lainaehtojen mukaisesti osakekorin 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.alexandria.fi

Kohde-etuusarvopapereiden liikkeeseenlaskijat ja arvopapereiden ISIN-koodit ovat:

i	Osake i	Bloomberg	Paino	Arvopaperipörssi	ISIN
1	Nestle SA	NESN VX Equity	1/10	SIX Swiss	CH0038863350
2	HSBC Holdings Plc	HSBA LN Equity	1/10	London	GB0005405286
3	Koninklijke Philips Electronics N.V.	PHIA NA Equity	1/10	Amsterdam	NL0000009538
4	Unilever NV	UNA NA Equity	1/10	Amsterdam	NL0000009355
5	Diageo Plc	DGE LN Equity	1/10	London	GB0002374006
6	Colgate-Palmolive Company	CL UN Equity	1/10	New York	US1941621039
7	Johnson & Johnson	JNJ UN Equity	1/10	New York	US4781601046
8	The Coca-Cola Company	KO UN Equity	1/10	New York	US1912161007
9	McDonald's Corporation	MCD UN Equity	1/10	New York	US5801351017
10	The Procter & Gamble Company	PG UN Equity	1/10	New York	US7427181091

Strukturointikustannus:

Lainan vuotuinen strukturointikustannus on noin 1 % p.a. Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 27.2.2013.

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

Lainaehtojen mukaan takaisin maksettava pääoma riippuu kohde-etuutena olevan osakekorin 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 tietynä päivänä ei välttämättä kuvasta sen toteutunutta tai tulevaa kehitystä. Kohde-etuuden tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Kohde-etuuden arvovaihtelut 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

Mikäli sijoittaja 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. Lainaehtojen mukaan takaisin maksettava pääoma riippuu kohde-etuutena olevan osakekorin arvon kehityksestä.

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, 27. helmikuuta 2013.

DANSKE BANK A/S