

DANSKE BANK A/S 1809: SUOMI BONUSTUOTTO 2

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 *.

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 A/S 1809: SUOMI BONUSTUOTTO 2
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 ja nimellisarvo:	1 000 euroa
Vähimmäismerkintä:	5 000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Vakuus:	Ei ole
Liikkeeseenlaskupäivä:	17.5.2013
Emissiokurssi:	100 %
Takaisinmaksupäivä:	31.5.2018
Takaisinmaksumäärä:	Lainan takaisinmaksupäivänä maksettava takaisinmaksumäärä riippuu kohde-etuuden arvon kehityksestä. Takaisinmaksumäärä voi olla vähimmillään nolla. Lainan takaisinmaksumäärän lisäksi takaisinmaksupäivänä maksetaan kohdassa "A. Korko/hyvitys" määritelty mahdollinen lisähyvitys.
	Takaisinmaksumäärä lasketaan seuraavasti:
	i. Jos kohde-etuuden päätösarvo on suurempi tai yhtä suuri kuin 70 % lähtöarvosta:

Takaisinmaksumäärä = nimellisarvo

- ii. Jos kohde-etuuden päätösarvo on pienempi kuin 70 % lähtöarvosta:

Takaisinmaksumäärä =

Nimellisarvo x (pätösarvo / lähtöarvo)

Kohde-etuus:	OMX Helsinki 25 -hintaindeksi (indeksi), Bloomberg-tunnus: HEX25 Lisätietoja kohde-etuutena olevasta indeksistä, katso alempana "B. Muut tiedot – Selvitys kohde-etuudesta".
Korko/hyvitys:	Ehto 7.3 (muu peruste hyvityksen määräytymiselle) Jos kohde-etuuden päätösarvo on yhtä suuri tai suurempi kuin 70 % x lähtöarvo, lainalle maksetaan hyvitys, jonka suuruus lainaosuutta kohden on: Nimellisarvo x MAX (24 %; $P\ddot{a}t\ddot{o}sarvo / L\ddot{a}h\tt\ddot{o}arvo - 1$). Muussa tapauksessa hyvitystä ei makseta.
Lähtöarvo:	Indeksin sulkemisarvo lähtöpäivänä.
Lähtöpäivä:	17.5.2013
Pätösarvo:	Indeksin sulkemisarvo arvostuspäivänä.
Arvostuspäivä:	17.5.2018
Sulkemisarvo:	Sulkemisarvo on laskenta-asiamiehen vahvistama indeksin arvo ajankohtana, jolloin indeksin arvon laskeva ja julkaiseva yhteisö julkaisee indeksin arvon.
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 siirtyminen:	Yleisten ehtojen kohta 10.2.1 soveltuu
Lainaehtojen muuttaminen Indeksiä koskevan muutoksen vuoksi:	Yleisten ehtojen kohta 10.2.2 soveltuu

Korjaus Indeksien kurssiin:	Yleisten ehtojen kohta 10.2.3 soveltuu
Muut ehdot:	
Virhe indeksin laskennassa:	<p>Mikäli 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.</p> <p>Mikäli laskenta-asiamies laskee indeksin arvon tämän kohdan mukaisesti, tieto laskenta-asiamiehen laskemasta indeksin arvosta on saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla www.joukkolainat.fi viimeistään kahdeksan päivää kyseisen päivän jälkeen, kuitenkin aina viimeistään takaisinmaksupäivää edeltävänä pankkipäivänä.</p> <p>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 Indexi toisella indeksillä.</p>
Oikeus saada tietoja:	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada arvo-osuusjärjestelmästä annettua laissa tarkoitettu luettelo velkojista.
Lainan ISIN-koodi:	FI4000062609

B. Muut tiedot

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

Danske Bank A/S:n 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:	3.4-3.5.2013
Tarjoaja:	Taaleritehtaan Varainhoito Oy
Merkintäpaikat:	Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen sidonnaisasiamiehet
Merkintäpalkkio:	2 % nimellisarvosta
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä 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 keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla www.alexandria.fi/suomi2.

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.

Kohde-etuuden arvon vaikutus:

Lainan takaisinmaksumäärä ja mahdollinen hyvitys riippuu lainaehtojen mukaisesti kohde-etuutena olevan indeksin arvon kehityksestä.

Takaisinmaksumäärä on nimellispääoman suuruinen, mikäli indeksin päätösarvo on yhtä suuri tai suurempi kuin 70 % indeksin lähtöarvosta. Takaisinmaksumäärä on nimellispääomaa pienempi, mikäli indeksin päätösarvo on pienempi kuin 70 % lähtöarvosta. Takaisinmaksumäärä voi olla vähimmillään nolla.

Lainan mahdollinen hyvitys riippuu lainaehtojen mukaisesti kohde-etuutena olevan indeksin arvonkehityksestä. Mikäli indeksin päätösarvo on pienempi kuin 70 % lähtöarvosta, lainalle ei kerry hyvitystä.

Selvitys kohde-etuudesta:

Tietoja kohde-etuuden arvon kehityksestä ennen laina-ajan alkamista ja laina-aikana saatavilla merkintäpaikoista ja NASDAQ OMX Nordicin verkkosivuilta <http://www.nasdaqomxnordic.com>.

Lyhyesti indeksistä

OMX Helsinki 25 -indeksi on Helsingin Pörssin osakeindeksi. Se on markkina-arvopainotettu indeksi, joka koostuu Helsingin Pörssin 25 vaihdetuimmasta osakkeesta. Yksittäisen osakelajin paino on rajoitettu 10 %:iin. OMX Helsinki 25-indeksiä käytetään vertailuindeksinä erilaisten suomalaisten osakesalkkujen hoidossa. Indeksiin kuuluvat osakelajit tarkistetaan kaksi kertaa vuodessa (1. helmikuuta ja 1. elokuuta) ja osakepainot neljä kertaa vuodessa (1. helmikuuta, 1. toukokuuta, 1. elokuuta ja 1. marraskuuta).

Strukturointikustannus:

Lainan vuotuinen strukturointikustannus on noin 1,0 % p.a. Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 27.3.2013.

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 (NDX) -pörssiin.

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Kahden viikon kuluessa liikkeeseenlaskusta.

Lainan mahdollisia erityisriskejä:

Pääoman menettämisen riski

Lainaehtojen 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.

Hyvityksen tuottoriski

Lainalle maksettava hyvitys riippuu kohde-etuutena olevan indeksin arvon kehityksestä. Mikäli kohde-etuuden päätösarvo on pienempi kuin $70\% \times$ lähtöarvo, lainalle ei kerry hyvitystä. Kohde-etuuden taso voi vaihdella laina-aikana. Lisäksi kohde-etuuden taso tiettyinä päivinä 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 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, 14 toukokuuta 2013.

DANSKE BANK A/S

Danske Bank A/S:llä on lisenssisopimuksen perusteella oikeus käyttää OMX Helsinki 25–indeksiä tämän lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Danske Bank A/S on velvollinen liittämään seuraavan tekstin lainan ehtoihin:

In any prospectus, offering memorandum, contract, or in some other conspicuous written manner, for each Derivative Product to each third party involved in such Issuance, Licensee shall insure that substantially the following language appears (in conspicuous type, such as at least eleven (11) point type and the second paragraph in bold) so as to be enforceable under applicable local law(s):

“The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the “Corporations”). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMXH25 Index TM to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Danske Bank A/S (“Licensee”) is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMXH25 Index TM registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMXH25 Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMXH25 Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE OMXH25 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE OMXH25 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE OMXH25 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.”