

## DANSKE BANK A/S 2017: NOUSEVA KIINA

### Lainakohtaiset ehdot

#### A. Sopimusehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 28.6.2012 päivättyyn sekä 8.8.2012, 5.11.2013 ja 13.2.2013 täydennettyyn ohjelmaesitteeseen sisältyvien Danske Bankin ja Sampo Pankin 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.joukkolainat.fi](http://www.joukkolainat.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 A/S 2017: NOUSEVA KIINA
Liikkeeseenlaskija:	Danske Bank A/S
Järjestäjä:	Danske Bank Oyj
Liikkeeseenlaskijan asiamies ja maksu- asiamies:	Danske Bank Oyj
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään 20 000 000 euroa
Lainan muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Arvo-osuuksien yksikkökoko ja nimellisarvo:	1 000 euroa
Vähimmäismerkintä:	10 000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Vakuus:	Ei ole
Liikkeeseenlaskupäivä:	8.3.2013
Emissiokurssi:	108 % nimellisarvosta
Takaisinmaksupäivä:	22.3.2018
Takaisinmaksumäärä:	Lainan nimellisarvo sekä jäljempänä määriteltä mahdollisesti maksettava hyvitys.
Korko/hyvitys:	Ehto 7.3 (Muu peruste hyvityksen määräytymiselle) Hyvitys lasketaan kohde-etuutena olevien indeksien (yhdessä "Indeksikori") arvonmuutoksen perusteella alla olevien ehtojen mukaisesti. Indeksikoriin kuuluvat seuraavat indeksit:

i	Indeksi	Bloomberg	Paino	Valuuttapari
1	Hang Seng China Enterprises Index	HSCEI Index	1/2	EURHKD
2	Hang Seng Index	HSI Index	1/2	EURHKD

Kunkin indeksin paino indeksikorissa on 1/2.

Lisätietoja indeksikoriin kuuluvista indeksistä löytyy lainakohtaisten ehtojen kohdasta B. Muut tiedot – Selvitys kohde-etuudesta.

Kunkin Indeksien i valuuttakurssilla korjattu arvonmuutos lasketaan seuraavasti:

$$IndeksinArvonmuutos_i = \sum_{j=1}^5 \frac{1}{5} \times \left( \frac{Indeksi_i(Loppu)_j}{Indeksi_i(Alku)} \times \frac{FX_i(Alku)}{FX_i(Loppu)_j} - 1 \right)$$

Indeksikorin arvonmuutos lasketaan seuraavasti:

$$\frac{1}{2} \times \text{Max} \left[ 0\%; \sum_{i=1}^2 \text{IndeksinArvonmuutos}_i \right]$$

Hyvityksen määrä lainaosuutta kohden on:

Nimellisarvo x Tuottokerroin x Indeksikorin Arvonmuutos.

Tuottokerroin: 110 %

Indeksikorin tuoton ollessa nolla tai negatiivinen, tuottoa ei makseta.

$FX_i(Alku)$  tarkoittaa valuuttakurssia lähtöpäivää edeltävänä päivänä.

$FX_i(Loppu)_j$  tarkoittaa valuuttakurssia arvostuspäivää j edeltävänä päivänä.

Indeksien i=1 ja i=2 osalta valuuttakurssina käytetään EUR/HKD – valuuttaparin kurssia, jolla tarkoitetaan Euron (EUR) kurssia suhteessa Hong Kongin dollariin (HKD) eli HKD lukumäärä per 1 EUR, siten kuin se on noteraattu Reutersin sivulla ECB37 klo 16.00 Lontoon aikaa.

Lähtöarvo:  $Indeksi_i(Alku)$  tarkoittaa laskenta-asiamiehen määrittämää indeksin i sulkemisarvoa lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä: Lähtöpäivä on 8.3.2013.

Päättymisarvo:  $Indeksi_i(Loppu)_j$  tarkoittaa laskenta-asiamiehen määrittämää indeksin i sulkemisarvoa arvostuspäivänä j=1...5).

Arvostuspäivät (j=1...5): Neljännesvuosittain, 8.3.2017 (j=1), 8.6.2017 (j=2), 8.9.2017 (j=3), 8.12.2017 (j=4) ja 8.3.2018 (j=5).

Sulkemisarvo: Sulkemisarvo on laskenta-asiamiehen vahvistama indeksikoriin kuuluvan indeksin arvo ajankohtana, jolloin indeksin arvon laskeva ja julkaiseva yhteisö julkaisee indeksin arvon.

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 10.2.1 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 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.</p> <p>Mikäli laskenta-asiamies laskee indeksin arvon tämän kohdan mukaisesti, tieto laskenta-asiamiehen laskemasta indeksin arvosta on saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla <a href="http://www.joukkolainat.fi">www.joukkolainat.fi</a> 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 Indeksi toisella indeksillä.</p>
Oikeus saada tietoja:	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada arvo-osuusjärjestelmästä annetussa laissa tarkoitettu luettelo velkojista.

Lainan ISIN-koodi: FI4000060280

*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:	7.2.2013-22.2.2013
Tarjoaja:	Taaleritehdas Oy
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 8.3.2013 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:	<p>Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla <a href="http://www.alexandria.fi/kiina">www.alexandria.fi/kiina</a>.</p> <p>Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintöjä pienennetään ylimerkinnän johdosta, Taaleritehdas Oy maksaa merkinnästä maksetun rahamäärän takaisin merkitsijän ilmoittamalle tilille viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruutus- tai pienennyksestä päättämispäivästä lukien.</p>
Lainan tuotto:	Lainan efektiivinen korkotuotto prosentti voidaan laskea vasta laina-ajan päättyessä.
Kohde-etuuden arvon vaikutus:	<p>Tuotto on 100 % (alustava) lainaehtojen mukaan lasketusta kohde-etuutena olevan Indeksikorin positiivisesta tuotosta huomioiden valuuttakurssivaikutus.</p> <p>Indeksikorin tuoton ollessa nolla tai negatiivinen, tuottoa ei makseta. Nimellispääoma palautetaan kuitenkin kokonaisuudessaan eräpäivänä Indeksikorin ja valuuttakurssin kehityksestä riippumatta.</p>
Selvitys kohde-etuudesta:	<p>Tietoja kohde-etuuden arvon kehityksestä ja sen volatiliteetista ennen laina-ajan alkamista ja laina-aikana saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivuilla <a href="http://www.alexandria.fi/kiina">www.alexandria.fi/kiina</a>.</p> <p>Sijoittajan on syytä tutustua indeksien riskitekijöihin. Tarkat tiedot indeksin laskennasta, kustannuksista ja riskitekijöistä on saatavilla verkkosivuilla <a href="http://www.joukkolainat.fi">www.joukkolainat.fi</a> indeksilainojen 'Ajankohtaista' -kohdassa.</p> <p><u>Lyhyesti indekseistä</u></p> <p><b>HSCEI</b></p> <p>Hang Seng China Enterprises Index on markkina-arvopainotettu osakeindeksi, johon kuuluu 40 yhtiön osaketta (tilanne 29.1.2013).</p>

Lisätietoa: [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk).

### **Hang Seng Index**

Hang Seng Index on markkina-arvopainotettu osakeindeksi, johon kuuluu 50 yhtiön osaketta (tilanne 29.1.2013). Lisätietoa: [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk).

Strukturointikustannus:

Lainan vuotuinen strukturointikustannus on noin 1,0 % p.a. Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 24.1.2013.

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 (NDX) -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. 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.

#### **Valuuttakurssiriski**

Lainan tuoton euromääräinen arvo riippuu EUR/HKD -valuuttakurssien kehityksestä. Hong Kongin dollarin vahvistuminen euroa vastaan voi nostaa lainan tuottoa, mutta sen heikkeneminen euroa vastaan taas voi laskea lainan tuottoa. Lainan nimellispääoman takaisinmaksuun ei kohdistu valuuttakurssiriskiä.

#### **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 lainaehtojes 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, 5. maaliskuuta 2013.

DANSKE BANK A/S

Danske Bank A/S:llä on lisenssisopimusten perusteella oikeus käyttää alla mainittuja indeksejä tämän liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksien mukaan Danske Bank A/S on velvollinen liittämään seuraavan tekstin lainan ehtoihin:

#### **Hang Seng Index and Hang Seng China Enterprises Index:**

The Hang Seng Index and Hang Seng China Enterprises Index (the "Index(es)") is/are published and compiled by Hang Seng Indexes Company Limited pursuant to a licence from Hang Seng Data Services Limited. The mark(s) and name(s) Hang Seng Index are proprietary to Hang Seng Data Services Limited. Hang Seng Indexes Company Limited and Hang Seng Data Services Limited have agreed to the use of, and reference to, the Index(es) by Danske Bank A/S in connection with Danske Bank A/S 2017: Indeksobligatio HKD (the "Product"), **BUT NEITHER HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED NOR HANG SENG DATA SERVICES LIMITED WARRANTS OR REPRESENTS OR GUARANTEES TO ANY BROKER OR HOLDER OF THE PRODUCT OR ANY OTHER PERSON (i) THE ACCURACY OR COMPLETENESS OF ANY OF THE INDEX(ES) AND ITS COMPUTATION OR ANY INFORMATION RELATED THERETO; OR (ii) THE FITNESS OR SUITABILITY FOR ANY PURPOSE OF ANY OF THE INDEX(ES) OR ANY COMPONENT OR DATA COMPRISED IN IT; OR (iii) THE RESULTS WHICH MAY BE OBTAINED BY ANY PERSON FROM THE USE OF ANY OF THE INDEX(ES) OR ANY COMPONENT OR DATA COMPRISED IN IT FOR ANY PURPOSE, AND NO WARRANTY OR REPRESENTATION OR GUARANTEE OF ANY KIND WHATSOEVER RELATING TO ANY OF THE INDEX(ES) IS GIVEN OR MAY BE IMPLIED.** The process and basis of computation and compilation of any of the Index(es) and any of the related formula or formulae, constituent stocks and factors may at any time be changed or altered by Hang Seng Indexes Company Limited without notice. **TO THE EXTENT PERMITTED BY APPLICABLE LAW, NO RESPONSIBILITY OR LIABILITY IS ACCEPTED BY HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED OR HANG SENG DATA SERVICES LIMITED (i) IN RESPECT OF THE USE OF AND/OR REFERENCE TO ANY OF THE INDEX(ES) BY DANSKE BANK A/S IN CONNECTION WITH THE PRODUCT; OR (ii) FOR ANY INACCURACIES,**

**OMISSIONS, MISTAKES OR ERRORS OF HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED IN THE COMPUTATION OF ANY OF THE INDEX(ES); OR (iii) FOR ANY INACCURACIES, OMISSIONS, MISTAKES, ERRORS OR INCOMPLETENESS OF ANY INFORMATION USED IN CONNECTION WITH THE COMPUTATION OF ANY OF THE INDEX(ES) WHICH IS SUPPLIED BY ANY OTHER PERSON; OR (iv) FOR ANY ECONOMIC OR OTHER LOSS WHICH MAY BE DIRECTLY OR INDIRECTLY SUSTAINED BY ANY BROKER OR HOLDER OF THE PRODUCT OR ANY OTHER PERSON DEALING WITH THE PRODUCT AS A RESULT OF ANY OF THE AFORESAID, AND NO CLAIMS, ACTIONS OR LEGAL PROCEEDINGS MAY BE BROUGHT AGAINST HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED AND/OR HANG SENG DATA SERVICES LIMITED** in connection with the Product in any manner whatsoever by any broker, holder or other person dealing with the Product. Any broker, holder or other person dealing with the Product does so therefore in full knowledge of this disclaimer and can place no reliance whatsoever on Hang Seng Indexes Company Limited and Hang Seng Data Services Limited. For the avoidance of doubt, this disclaimer does not create any contractual or quasi-contractual relationship between any broker, holder or other person and Hang Seng Indexes Company Limited and/or Hang Seng Data Services Limited and must not be construed to have created such relationship.