

# Aktieindexobligation

- Upptäck våra nya stjärnor!

Teckningsperiod 21 januari - 15 februari 2008

Danske Bank

# Placeringar med stora möjligheter och låg risk

Nu lanserar vi fem nya aktieindexobligationer som var och en är utmärkande på sitt eget sätt. Till låg risk kan du enkelt placera på flera lovande marknader.

Att spara i aktieindexobligationer är enkelt och kan vara riktigt lönsamt samtidigt som det är säkert. Genom en aktieindexobligation får du trygghet och möjlighet till hög avkastning i en och samma placering. Din investering kräver dessutom mindre bevakning jämfört med till exempel investeringar direkt i aktier eller fonder.

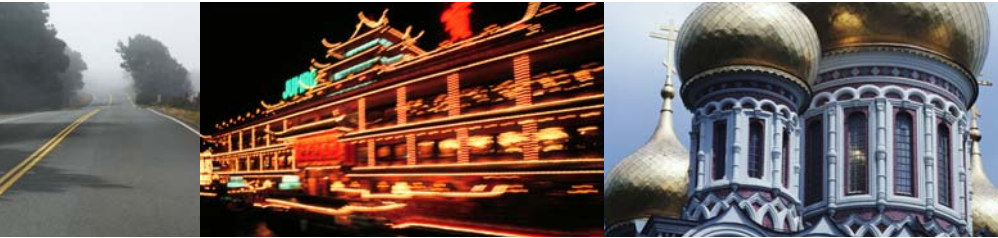
Alternativen är High Dividend Europa Garanti, Sverige, Infrastruktur,



Kina/Taiwan och Balkan. Löptiderna varierar mellan tre och fyra år, men du kan ändå när som helst sälja din placering om du så önskar. Aktieindexobligationerna tecknas i poster om nominellt 10 000 kronor och du tecknar dig snabbt och enkelt antingen genom att besöka något av våra kontor eller via Internet. Läs mer på [www.danskebank.se](http://www.danskebank.se).

*Eventuella rekommendationer häri är inte sk investeringsanalyser och har därför inte utformats enligt kraven i de lagar och författningar som fastställts för att främja investeringsanalyzers oberoende eller förbjuda handel före spridningen av dessa.*

# Goda framtidsutsikter trots viss oro



Även om risken för en recession i den amerikanska ekonomin blir allt högre kan den stora efterfrågan från framförallt tillväxtekonomierna utgöra ett skydd mot en kraftig global avmattning.

Den europeiska tillväxten är fortsatt stark och företagen har förhållandevis höga vinster och investeringar

samtidigt som värderingarna är låga. Dessa faktorer talar för en positiv børsutveckling framöver.

Ekonomierna i det sk Nya Europa har upplevt en makalös tillväxt de senaste åren. Trots att vissa obalanser blivit synbara bör den underliggande positiva utvecklingen vara intakt på lite längre sikt.

Utsikterna för de asiatiska marknaderna ser goda ut främst på grund av att tillväxten till stor del kommer från en ökad inhemsk efterfrågan, men även en stark export. I takt med den positiva utvecklingen i framförallt tillväxtländerna ökar efterfrågan på en väl fungerande infrastruktur. Investeringar i infrastruktur väntas att öka för att klara av tillväxten.

# High Dividend Europa Garanti - 142 A

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Pris                  | 10 000 kr per post                             |
| Nominellt belopp      | 10 000 kr per post                             |
| Kapitalskydd          | 108 % av nominellt belopp                      |
| Omräkningsfaktor      | 1,0 <sup>1)</sup>                              |
| Garanterad avkastning | 8 % av nominellt belopp på återbetalningsdagen |
| Löptid                | 4 år   |
| Index                 | Dow Jones STOXX® Select Dividend 30 Index      |

Indexutveckling de senaste fem åren <sup>2)</sup>



Som ett alternativ till trygga ränteprecisioner är Aktieindexobligation High Dividend Europa Garanti ett bra val. Avkastningen är knuten till ett index som består av aktier i de 30 högst utdelande bolagen från 18 europeiska länder. De ingående bolagen har visat en jämn och hög direktavkastning de fem senaste åren och de bolag med högst direktavkastning har högst vikt i index. Oavsett indexutvecklingen är du garanterad att få en avkastning på minst åtta procent på återbetalningsdagen.

<sup>1)</sup> Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs senast på likviddagen den 22 februari 2008.

<sup>2)</sup> Index har under åren 2003 - 2007 förändrats med ca 16 %, 22 %, 23 %, 21 % respektive -8 % per år. Det bör observeras att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

# Sverige - 142 B

|                  |                           |
|------------------|---------------------------|
| Pris             | 11 000 kr per post        |
| Nominellt belopp | 10 000 kr per post        |
| Kapitalskydd     | 100 % av nominellt belopp |
| Omräkningsfaktor | 1,3 <sup>1)</sup>         |
| Löptid           | 3 år                      |
| Index            | OMXS30™ Index             |

Indexutveckling de senaste fem åren <sup>2)</sup>



Den svenska börsen har fallit kraftigt sedan toppnoteringen i somras till följd av kreditoron på marknaden. Vinstprognoserna har under samma tid snarare höjts än sänkts, vilket gör att börsen idag handlas till vinstmultiplar som är historiskt låga samtidigt som direktavkastningen är hög. Dessa parametrar indikerar att börsen är köpvärd med en tidshorisont på tre år.

Placeringsens avkastning är knuten till OMXS30™ Index som består av de 30 mest omsatta aktierna och depåbevisen noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm.

<sup>1)</sup> Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs senast på likviddagen den 22 februari 2008.

<sup>2)</sup> Index har under åren 2003 - 2007 förändrats med ca 29 %, 17 %, 29 %, 20 % respektive -6 % per år. Det bör observeras att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

# Infrastruktur - 142 C

|                  |                                 |
|------------------|---------------------------------|
| Pris             | 11 000 kr per post              |
| Nominellt belopp | 10 000 kr per post              |
| Kapitalskydd     | 100 % av nominellt belopp       |
| Omräkningsfaktor | 1,3 <sup>1)</sup>               |
| Löptid           | 3 år                            |
| Index            | S&P Global Infrastructure Index |

Indexutveckling de senaste fem åren <sup>2)</sup>



Med Infrastruktur menas anläggningar som anses vara nödvändiga för att samhället skall fungera. System för transport av varor och personer, energi och information men även bebyggelse och fastighetsstruktur omfattas. Fungerande samhällsinstitutioner som lagar och förordningar är också viktiga. I takt med den kraftiga ekonomiska tillväxten i framförallt emerging markets länderna har efterfrågan ökat för bättre infrastruktur i regionerna.

Avkastningen i detta placeringsalternativ baseras på utvecklingen av S&P Global Infrastructure Index. I indexet ingår 75 internationella bolag som arbetar med uppbyggnad av infrastruktur. Några bolag som ingår är E.on AG, Abertis Infrastructure S.A och Atlantia SPA.

<sup>1)</sup> Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs senast på likviddagen den 22 februari 2008.

<sup>2)</sup> Index har under åren 2003 - 2007 förändras med ca 12 %, 16 %, 28 %, 20 % respektive 8 % per år. Det bör observeras att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

# Kina/Taiwan - 142 D

|                  |   |
|------------------|---|
| Pris             | 11 000 kr per post  |
| Nominellt belopp | 10 000 kr per post  |
| Kapitalskydd     | 100 % av nominellt belopp   |
| Omräkningsfaktor | 1,2 <sup>1)</sup>   |
| Löptid           | 4 år  |
| Index            | Kina: 70 % HSCEI - Hang Seng China<br>Enterprises Index<br>Taiwan: 30 % MSCI Taiwan |

Indexutveckling de senaste fem åren <sup>2)</sup>



Detta placeringsalternativ är intressant för dig som vill få möjlighet till hög avkastning från två spännande marknader, utan att riskera alltför stor del av insatt kapital. Genom Aktieindexobligation Kina/Taiwan placerar du på aktiemarknaderna i Kina och Taiwan.

Avkastningen är knuten till en aktieindexkorg bestående av 70 procent Hang Seng China Enterprises Index och 30 procent MSCI Taiwan. Indexet HSCEI består av 43 bolag noterade på Hong Kong börsen, bland annat Petro China, China Construction Bank. MSCI Taiwan består av 100 bolag och de största bolagen är Taiwan Semiconductor och Mediatek Inc.

<sup>1)</sup> Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs senast på likviddagen den 22 februari 2008.

<sup>2)</sup> Indexerad utveckling av indexkorgen (70 % HSCEI - Hang Seng China Enterprises Index och 30 % MSCI Taiwan)  
Det bör observeras att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall

# Balkan – 142 E

|                  |   |
|------------------|---|
| Pris             | 11 000 kr per post                        |
| Nominellt belopp | 10 000 kr per post                        |
| Kapitalskydd     | 100 % av nominellt belopp                 |
| Omräkningsfaktor | 1,1 <sup>1)</sup>                         |
| Löptid           | 3 år                                      |
| Index            | SETXEUR® - South-East Europe Traded Index |

Indexutveckling de senaste fem åren<sup>2)</sup>



Länderna i Balkanregionen har de senaste åren haft en god ekonomisk utveckling och väntas utvecklas positivt framöver. Dessutom har intresset för aktiemarknaderna i regionen varit stort och tros öka fortsättningsvis. Det finns dock risker med dessa nya marknader, som t ex att risken för överhettning är större än i mer etablerade ekonomier.

Avkastningen baseras på utvecklingen av SETXEUR® Index som består av de 20 största bolagen noterade på aktiemarknaderna i Rumänien, Kroatien, Slovenien, Bulgarien och Serbien.

<sup>1)</sup> Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs senast på likviddagen den 22 februari 2008.

<sup>2)</sup> Index har under åren 2003 - 2007 förändras med ca 9 %, 34 %, 31 %, 52 % respektive 31 % per år. Det bör observeras att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

# Exempel på indexutveckling och återbetalningsbelopp

Tabellen nedan visar ett exempel på hur indexutvecklingen påverkar beloppet som du får tillbaka från de olika aktieindexobligationerna på återbetalningsdagen.

| Inriktning            | High Dividend Europa Garanti                                  | Sverige              | Infrastruktur                      | Kina/Taiwan  | Balkan                                       |
|-----------------------|---|----------------------|------------------------------------|--|--|
| Underliggande index   | Dow Jones STOXX®<br>Select Dividend 30 Index                  | OMXS30™ Index        | S&P Global<br>Infrastructure Index | Hang Seng China<br>Enterprises Index,<br>MSCI Taiwan Index | SETXEUR® - South-East<br>Europe Traded Index |
| Löptid                | 4 år  | 3 år                 | 3 år                               | 4 år   | 3 år   |
| Överkurs              | -   | 10%                  | 10%                                | 10%  | 10%  |
| Garanterad avkastning | 8%  | -                    | -                                  | -  | -  |
| Prel omräkningsfaktor | 1.0   | 1.3                  | 1.3                                | 1.2  | 1.1  |
| Courtage              | 2%  | 2%                   | 2%                                 | 2%   | 2%   |
| Pris per post         | 10 000 kr   | 11 000 kr            | 11 000 kr                          | 11 000 kr  | 11 000 kr                                    |
| Nominellt belopp      | 10 000 kr   | 10 000 kr            | 10 000 kr                          | 10 000 kr  | 10 000 kr                                    |
| Avläsningsperiod      | årsvis hela löptiden  | månadsvis sista året | månadsvis sista året               | månadsvis sista året                                       | månadsvis sista året                         |
| Obligationslån        | DDBO 142 A  | DDBO 142 B           | DDBO 142 C                         | DDBO 142 D   | DDBO 142 E                                   |
| Likviddag             | 22-feb-2008   | 22-feb-2008          | 22-feb-2008                        | 22-feb-2008  | 22-feb-2008                                  |
| Återbetalningsdag     | 12-mar-2012   | 11-mar-2011          | 11-mar-2011                        | 12-mar-2012  | 11-mar-2011                                  |
| Indexutveckling       | Återbetalningsbelopp och årseffektiv avkastning inkl courtage |                      |                                    |  |  |
| 65%                   | 16 500 kr 12,8%   | 18 450 kr 18,0%      | 18 450 kr 18,0%                    | 17 800 kr 12,2%  | 17 150 kr 15,2%                              |
| 45%                   | 14 500 kr 9,2%  | 15 850 kr 12,2%      | 15 850 kr 12,2%                    | 15 400 kr 8,2%   | 14 950 kr 10,0%                              |
| 35%                   | 13 500 kr 7,3%  | 14 550 kr 9,0%       | 14 550 kr 9,0%                     | 14 200 kr 6,1%   | 13 850 kr 7,3%                               |
| 25%                   | 12 500 kr 5,2%  | 13 250 kr 5,7%       | 13 250 kr 5,7%                     | 13 000 kr 3,7%   | 12 750 kr 4,4%                               |
| 15%                   | 11 500 kr 3,0%  | 11 950 kr 2,1%       | 11 950 kr 2,1%                     | 11 800 kr 1,3%   | 11 650 kr 1,3%                               |
| 0%                    | 10 800 kr 1,4%  | 10 000 kr -3,8%      | 10 000 kr -3,8%                    | 10 000 kr -2,8%  | 10 000 kr -3,8%                              |
| -20%                  | 10 800 kr 1,4%  | 10 000 kr -3,8%      | 10 000 kr -3,8%                    | 10 000 kr -2,8%  | 10 000 kr -3,8%                              |

Återbetalningsbeloppet beräknas som nominellt belopp + nominellt belopp x MAX[gar avk; (genomsnittlig indexutveckling x omräkningsfaktor)]

Indexutveckling beräknas som (slutindex/startindex) - 1

Startindex fastställs i början av löptiden och slutindex beräknas som ett genomsnitt av ett antal mätningar under avläsningsperioden

Årseffektiv avkastning utgörs av (återbetalningsbelopp/investerat belopp inkl courtage)^(1/antal år) - 1

Investerat belopp är pris per post plus 2 % i courtage, dvs 10 200 kr för 142A och 11 220 kr för 142B-E

# Så här fungerar en aktieindexobligation

## - Ett säkert och enkelt sätt att spara i aktier

Att komplettera sitt sparande med en eller flera aktieindexobligationer är både smart och säkert. Tack vare kapitalskyddet, som säkrar dina investerade pengar vid börsfall, får du både trygghet och möjlighet i en och samma placering.

### En smart sparform

En aktieindexobligation är en kombination av två placeringsformer – en option och en obligation. Optionen ger dig möjlighet att få avkastning från aktiemarknaden medan obligationen skyddar ditt kapital vid börsfall. Detta gör aktieindexobligationer till en bra placering när du vill ha möjlighet till lite högre avkastning än vad du kan få på andra typer av säkert sparande. Samtidigt som du inte

DU HAR MINST 3 SKÅL ATT SPARA I EN AKTIEINDEXOBLIGATION

**1 Låg risk!**

Med kapitalskyddet placerar du på aktiemarknaden till låg risk.

**2 Tillgång till intressanta marknader!**

En placering på en eller flera aktiemarknader, branscher och företag.

**3 God avkastning!**

Möjlighet att delta i aktiemarknadens uppgång med hävstångseffekt.

är riktigt beredd att ta de ekonomiska risker som ett sparande i aktier eller aktiefonder kan innebära. När löptiden är slut får du alltid tillbaka minst det nominella beloppet.

### Skydd mot börsfall

Även om börsklimatet ser ljusst ut, finns det alltid risker med att placera på vissa marknader och i en del bran-

scher. Tillväxtmarknader kan bli överhettade vilket kan leda till kraftiga börssvängningar. Det är då det känns tryggt att spara i aktieindexobligationer.

### Så beräknas avkastningen

Den avkastning du kan få genom att placera i en aktieindexobligation beror dels på indexutvecklingen under löptiden och dels på omräkningsfaktorn. För

att minska effekterna av en eventuell indexnedgång i slutet av löptiden stäms respektive underliggande index av vid olika tillfällen under löptiden, så kallade värderingsdagar. Den indexutveckling som avkastningen beräknas på är alltså ett medelvärde av dessa avstämmningar. För att få fram placeringens avkastning multipliceras indexutvecklingen med omräkningsfaktorn. Ju högre omräkningsfaktor, desto större är möjligheten till högre avkastning.

### **Överkursen kan ge högre avkastning**

Är du beredd att i utbyte mot en något högre risk få möjlighet till högre avkastning, kan en aktieindexobligation med så kallad överkurs vara intressant för dig.

Överkursen, som i detta fall är 10 procent, betyder att du köper aktieindexobligationen till mer än det nominella beloppet. Detta extra belopp höjer omräkningsfaktorn och ger dig därför en placering med möjlighet till ännu högre avkastning om utvecklingen på respektive aktiemarknad har varit positiv. Skulle kursen ha fallit eller varit oförändrad under löptiden, riskerar du de 10 procenten eftersom kapitalskyddet endast omfattar det nominella beloppet.

### **Valutasäkrad placering**

Med en aktieindexobligation får du möjlighet att placera på den internationella aktiemarknaden utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen

direkt. Alla beräkningar och betalningar görs i svenska kronor. Du tar alltså inte någon valutakursrisk när du köper aktieindexobligationer.

### **Sälj när du vill**

Grundtanken med en aktieindexobligation är att du behåller den till förfalldagen, men du kan också när som helst sälja dina aktieindexobligationer till marknadsvärdet om du till exempel vill ta hem en vinst då aktieindexobligationen stigit i värde. Eftersom kapitalskyddet gäller först vid löptidens slut kan återköp ske till kurser som såväl överstiger som understiger det nominella beloppet beroende på hur aktie- och räntemarknaden ser ut för tillfället.

### Riskbedömning

Vid köp av Aktieindexobligation 142 A-E tar investerare en kreditrisk på Danske Bank A/S. Danske Bank är en av de nordiska banker med högst kreditvärdighet, vilket motsvarar AA- från Standard & Poor's och Aa1 från Moody's Investors Service.

En aktieindexobligation är främst avsedd att behållas till förfall, då formeln för beräkningen av återbetalningsbeloppet endast kan tillämpas fullt ut på återbetalningsdagen. Eftersom värdet på aktieindexobligationen under löptiden även påverkas av andra faktorer än värdet på index kan priset på andrahandsmarknaden skilja sig från det som omedelbart ges vid handen av värdet på index. Detta innebär att återköp kan ske till kurser som såväl understiger som överstiger aktieindexobligationens nominella belopp. Kapitalskyddet gäller således endast på aktieindexobligationens återbetalningsdag.

Danske Bank ställer under normala marknadsförhållanden alltid dagliga köpkurser och investerare kan när som helst under löptiden sälja sina aktieindexobligationer. Kursen på andrahandsmarknaden bestäms primärt utifrån marknadsräntan, återstående löptid, underliggande aktiemarknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Courtaget utgår enligt vid var tid gällande prislista.

Aktieindexobligationer utges med olika konstruktioner. En placering i en aktieindexobligation sker till begränsad risk eftersom nominellt belopp alltid återbetalas vid löptidens slut. I de fall aktieindexobligationen emitteras till överkurs riskeras dock en viss del av det satsade kapitalet. Utfallet av en placering i en aktieindexobligation är beroende av utvecklingen av den underliggande marknaden (aktie-, valuta-, ränte-, råvaru- eller kreditmarknad) till vilken placeringen är knuten.

Investerare bör försäkra sig om att de förstår innebörden av Aktieindexobligation 142 A-E och för att få en helhetsbild av aktieindexobligationen bör investerare läsa det fullständiga prospektet för Aktieindexobligation 142 A-E, vilket utgörs av grundprospekt för Danske Banks MTN-program och Slutliga Villkor för Aktieindexobligation 142 A-E.

Investeraren bör före ett investeringsbeslut söka erforderlig rådgivning med utgångspunkt från sina individuella förhållanden av ekonomisk, skattemässig och legal karaktär. Danske Bank tar inget ansvar för att aktieindexobligationen ska ge en positiv avkastning för investeraren. Riskbedömningen för dessa aktieindexobligationer ska investeraren ansvara för.

# Sammanfattning Aktieindexobligation 142 A-E

## Anmälan

Senast den 15 februari 2008

## Börskod

142 A: DDBO 142A  
142 B: DDBO 142B  
142 C: DDBO 142C  
142 D: DDBO 142D  
142 E: DDBO 142E

## Börsregistrering

OMX Nordic Exchange Stockholms Privatobligationslista eller annan svensk börs.

## Courtage

2 % beräknat på tecknat belopp, dock ett minimicourtage om 250 kronor per alternativ för kunder med depå i Danske Bank. För kunder med VP-konto är minimicourtage 300 kronor per alternativ. Kunder som tecknar sig online via Hembanken betalar inget minimicourtage.

## Emittent

Danske Bank A/S ("Danske Bank")

## Index

142 A: Dow Jones STOXX® Select Dividend 30 Index  
142 B: OMXS30™ Index  
142 C: S&P Global Infrastructure Index  
142 D: 70 % Hang Seng China Enterprises Index, 30 % MSCI Taiwan Index  
142 E: SETXEUR® - South-East Europe Traded Index

## ISIN-kod

142 A: SE0002301382  
142 B: SE0002301390  
142 C: SE0002301408  
142 D: SE0002301416  
142 E: SE0002301424

## Likviddag

Den 22 februari 2008

## Lägsta placeringsbelopp

142 A: 10 000 kr  
142 B: 11 000 kr (varav 1 000 kr är överkurs)  
142 C: 11 000 kr (varav 1 000 kr är överkurs)  
142 D: 11 000 kr (varav 1 000 kr är överkurs)  
142 E: 11 000 kr (varav 1 000 kr är överkurs)

## Löptid

142 A: ca 4 år  
142 B: ca 3 år  
142 C: ca 3 år  
142 D: ca 4 år  
142 E: ca 3 år

## Nominellt belopp

10 000 kronor eller hela multiplar därav.

## Omräkningsfaktor

Omräkningsfaktorn fastställs senast på Likviddagen. Indikativ Omräkningsfaktor för respektive alternativ är:

142 A: 1,0  
142 B: 1,3  
142 C: 1,3  
142 D: 1,2  
142 E: 1,1

## Riskhanteringsmarginal

Aktieindexobligationernas konstruktion innebär att Danske Bank har iklätt sig ett åtagande som avviker från traditionell upplåning. Danske Bank har härigenom påtagit sig en risk som Danske Bank måste hantera aktivt. Beroende på hur väl Danske Bank lyckas med detta uppkommer en riskhanteringsmarginal för Danske Bank som kan vara såväl positiv som negativ. Det exakta utfallet av denna marginal kan fastställas först i efterhand på lånets Återbetalningsdag och beror bland annat på ränteförändringar, förändringar i optionspriser och emissionsvolym. Baserat på historiska värden för liknande aktieindexobligationer uppskattar Danske Bank att den förväntade riskhanteringsmarginalen på årsbasis för dessa aktieindexobligationer uppgår till ca 0,5 - 0,9 procent av emitterat belopp.

## Räntekonstruktion

För 142 A, Nollkupong som förfaller till kurs 108 %.

För 142 B, 142 C, 142 D och 142 E: Nollkupong som förfaller till kurs 100 %.

### Slutindex

För 142 B, 142 C och 142 E fastställs Slutindex den 22 februari 2011.

För 142 A och 142 D fastställs Slutindex den 22 februari 2012.

Slutindex är respektive Index aritmetiska medelvärde beräknat på basis av Indexets stängningsvärde på varje Värderingsdag.

### Startindex

Den officiella stängningskursen på Index den 22 februari 2008.

### Värderingsdag

142 A: 23 februari 2009, 22 februari 2010, 22 februari 2011 och 22 februari 2012.

142 B, 142 C och 142 E: 22 februari 2010, 22 mars 2010, 22 april 2010, 24 maj 2010, 22 juni 2010, 22 juli 2010, 23 augusti 2010, 22 september 2010, 22 oktober 2010, 22 november 2010, 22 december 2010, 24 januari 2011 och 22 februari 2011.

142 D: 22 februari 2011, 22 mars 2011, 26 april 2011, 23 maj 2011, 22 juni 2011, 22 juli 2011, 22 augusti 2011, 22 september 2011, 24 oktober 2011, 22 november 2011, 22 december 2011, 23 januari 2012 och 22 februari 2012.

### Återbetalningsbelopp

Återbetalningsbeloppet för 142 A utgörs av:

Nominellt belopp + Nominellt belopp x

$$\text{MAX} \left[ 8\% \text{ Omräkningsfaktor} \times \frac{\text{Slutindex} - \text{Startindex}}{\text{Startindex}} \right]$$

Återbetalningsbeloppet för 142 B, 142 C, 142 D, 142 E utgörs av:

Nominellt belopp + Nominellt belopp x

$$\text{MAX} \left[ 0\% \text{ Omräkningsfaktor} \times \frac{\text{Slutindex} - \text{Startindex}}{\text{Startindex}} \right]$$

### Återbetalningsdag

142 A: 12 mars 2012

142 B: 11 mars 2011

142 C: 11 mars 2011

142 D: 12 mars 2012

142 E: 11 mars 2011

### Skatteregler för fysiska personer med skattemässig hemvist i Sverige

Aktieindexobligationerna är att anse som marknadsnoterade och beskattas enligt reglerna för delägarrätter.

Vid avyttring av aktieindexobligationerna skall ersättningen (vid förfall; nominellt belopp jämte eventuellt tilläggsbelopp) tas upp vid kapitalvinstberäkningen. Kapitalvinster beskattas med 30 % i

inkomstslaget kapital. Kapitalvinster respektive kapitalförluster får användas för kvittning mot kapitalförluster respektive kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter. Förluster på onoterade aktier får endast dras av mot kapitalvinster med fem sjättedelar. Uppkommer en nettoförlust, efter kvittning enligt ovan är den avdragsgill till 70 % mot andra kapitalinkomster, såsom exempelvis utdelning och ränta. Om nettoförlusten avser onoterade aktier är den dock endast avdragsgill till fem sjättedelar av 70 %.

Denna information berör endast fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. För övriga fysiska och juridiska personer gäller andra regler. Den som är osäker på hur en aktieindexobligation beskattas bör rådfråga en skatterådgivare.

### Fullständiga villkor

Obligationsslån 142 A-E emitteras under Danske Bank A/S svenska MTN-program. Det fullständiga prospektet för obligationslån 142 A-E utgörs av Grundprospekt för MTN-programmet och Slutliga Villkor för obligationslån 142 A-E. Grundprospektet för Danske Bank A/S har godkänts av Finansinspektionen och kan erhållas på något av Danske Banks kontor i Sverige. Grundprospektet och Slutliga Villkor för

obligationslån 142 A-E återfinns även via [www.danskebank.se](http://www.danskebank.se).

Denna broschyr är ett försäljningsmaterial. Mottagare av broschyren rekommenderas att komplettera sitt beslutsunderlag med ovan nämnda prospekt samt med det material som i övrigt bedöms som nödvändigt i det enskilda fallet.

En investering i obligationslån 142 A-E kan medföra risk och investeraren bör före ett investeringsbeslut söka erforderlig rådgivning med utgångspunkt från sina individuella förhållanden av ekonomisk, skattemässig och legal karaktär.

Obligationslånet får i varje land endast erbjudas, säljas, förvärvas eller utnyttjas i enlighet med de regler som gäller i landet ifråga. Detta erbjudande riktar sig därför inte till personer vars deltagande kräver andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

#### Förbehåll

Danske Bank förbehåller sig rätten att ställa in det/de alternativ i obligationslån 142 A-E i händelse av:

- att det sammanlagda tecknade Nominella beloppet för något av obligationslånen 142 A-E understiger 20 miljoner kronor.
- att någon omständighet inträffar som enligt Danske Bank bedömning kan äventyra emissionens genomförande.

Danske Bank förbehåller sig rätten att ställa in det/de obligationslån, 142 A, 142 B, 142 C, 142 D och/eller 142 E, för vilket omräkningsfaktorn ej kan fastställas över 0,9 [142 A], 1,2 [142 B], 1,2 [142 C], 1,1 [142 D] respektive 1,0 [142 E].

Uppgift om att obligationslån 142 A-E helt eller delvis ställts in meddelas skriftligt snarast möjligt efter inställandet.

Emittenten har enligt licensavtal rätt att använda vidstående index. Följande texter är Emittenten enligt licensavtalen förpliktiga att inkludera i denna lånedokumentation.

**Dow Jones STOXX Select Dividend 30® Price Index (EUR)**  
STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with DDBO 142 A. Specifically,

STOXX and Dow Jones do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:

The results to be obtained by DDBO 142 A, the owner of DDBO 142 A or any other person in connection with the use of the Dow Jones STOXX Select Dividend® 30 Index and the data included in the Dow Jones STOXX Select Dividend® 30 Index;

The accuracy or completeness of the Dow Jones STOXX Select Dividend® 30 Index and its data;

The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones STOXX Select Dividend® 30 Index and its data;

STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones STOXX Select Dividend® 30 Index or its data;

Under no circumstances will STOXX or Dow Jones be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or Dow Jones knows that they might occur.

The licensing agreement between Danske Bank A/S and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of DDBO 142 A or any other third parties.

**OMXS30™ Index**

"Dessa [Produkter] är inte i något avseende garanterade, godkända, emitterade eller understödda av OMX AB (publ) ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. OMXS30™ index sammanställs och beräknas av OMX Nordic Exchange Stockholm AB. OMX Nordic Exchange Stockholm AB skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index. OMX Nordic Exchange Stockholm AB skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index.

OMX™, OMXS30™ och OMXS30 INDEX™ är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX."

**S&P Global Infrastructure Index**

"Standard & Poor's", "S&P" and " S&P Global Infrastructure Index" are trademarks of the Standard & Poor's Division of The McGraw-Hill Companies, Inc., some of which may be protected by registration in one or more territories and which have been licensed for use by Danske Bank. This Product is not sponsored, managed, advised, sold or promoted by S&P."

**MSCI Taiwan Index**

No purchaser, seller or holder of this security, or any other person or entity, should use or refer to any MSCI trade name, trademark or service mark to sponsor, endorse, market or promote this product without first contacting MSCI to determine whether MSCI's permission is required. Under no circumstances may any person or entity claim any affiliation with MSCI without the prior written permission of MSCI.

(a) Licensee shall include the following disclaimers and limitations in any Informational Materials relating to the Products and upon request shall furnish a copy (copies) thereof to MSCI:

The MSCI indexes are the exclusive property of MSCI Inc. ("MSCI"). MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by Danske Bank. The financial securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such financial securities. The Prospectus contains a more detailed description of the limited relationship MSCI has with Danske Bank and any related financial securities. No purchaser, seller or holder of this product, or any other person or entity, should use or refer to any MSCI trade name, trademark or service mark to sponsor, endorse, market or promote this product without

first contacting MSCI to determine whether MSCI's permission is required. Under no circumstances may any person or entity claim any affiliation with MSCI without the prior written permission of MSCI.

**The Hang Seng China Enterprises Index**

The mark and name "The Hang Seng China Enterprises Index" is proprietary to Hang Seng Data Services Limited ("HSDS") which has licensed its compilation and publication to Hang Seng Indexes Company Limited ("HSIL"). HSIL and HSDS have agreed to the use of, and reference to, The Hang Seng China Enterprises Index by Danske Bank A/S ("the Issuer") in connection with the DDBO 142 D (the "Product"). However, neither HSIL nor HSDS warrants, represents or guarantees to any person the accuracy or completeness of The Hang Seng China Enterprises Index, its computation or any information related thereto and no warranty, representation or guarantee of any kind whatsoever relating to The Hang Seng China Enterprises Index is given or may be implied. Neither HSIL nor HSDS accepts any responsibility or liability for any economic or other loss which may be directly or indirectly sustained by any person as a result of or in connection with the use of and/or reference to The Hang Seng China Enterprises Index by the Issuer in connection with the Product, or any inaccuracies, omissions or errors of HSIL in computing The Hang Seng

China Enterprises Index. Any person dealing with the Product shall place no reliance whatsoever on HSIL and/or HSDS nor bring any claims or legal proceedings against HSIL and/or HSDS in any manner whatsoever. 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.

#### **SETXEUR® - South-East Europe Traded index**

The SETX® (South-East Europe Traded Index) was developed and is real-time calculated and published by Wiener Börse AG. The abbreviation of the index is protected by copyright law as trademarks. The SETX index description, rules and composition are available online on [www.indices.cc](http://www.indices.cc) - the index portal of Wiener Börse AG.

A non-exclusive authorization to use the SETX in conjunction with financial products by Issuer was granted upon the conclusion of a license agreement with Wiener Börse AG.

#### **DANSKE BANK**

Danske Bank är Danmarks största bank och en av Nordens ledande finanskoncerner. Koncernen som omfattar Sampo Bank, Fokus Bank, Northern Bank, National Irish Bank, Realkredit Danmark, Danica Pension och ett antal dotterbolag, erbjuder omfattande finansiella tjänster som försäkring, krediter, kapitalförvaltning, fastighetsförmedling samt leasingtjänster. Koncernen har också en av de största enheterna för Corporate Finance, handel i aktier, obligationer och valutor i Norden. Banken inriktar sig på privatkunder, små och mellanstora företag, övrig företagsverksamhet samt den offentliga och den institutionella sektorn i norra Europa. Totalt representeras Danske Bankkoncernen i 16 länder över hela världen. Danske Bank i Sverige är en fullsortimentsbank och har genom Östgöta Enskilda Bank med Provinsbanker för närvarande 59 kontor i Sverige.



---

Danske Bank i Sverige består av 15 provinsbanker: Bohusbanken, Gävleborgs Provinsbank, Hallands Provinsbank, Jämtlands Provinsbank, Närke's Provinsbank, Skaraborgs Provinsbank, Skånes Provinsbank, Smålandsbanken, Sundsvallsbanken, Sörmlands Provinsbank, Upplandsbanken, Värmlands Provinsbank, Västmanlands Provinsbank, Älvsborgs Provinsbank och Östgöta Enskilda Bank.