

ca **5**
år

MARKNADSFÖRINGSMATERIAL ODXC: **AKTIEOBLIGATION Europa**

Emittent: Danske Bank A/S

ISIN-kod: SE0025198096

Teckningstid: 16.6.2025-8.8.2025

Löptid: 15.8.2025-29.8.2030

Marknadsföringsmaterialet avser en komplex produkt som kan vara svår att förstå. Förutom detta marknadsföringsmaterial, bör du som investerare även ta del av tillhörande faktablad, slutliga villkor samt Dansk Banks grundprospekt för strukturerade produkter innan du fattar ett investeringsbeslut.

Danske Bank



ODXC: Aktieobligation Europa

Europas största ekonomi, Tyskland, verkar äntligen ha vaknat ur sin dvala. Tysklands nya regering planerar att öka investeringarna avsevärt, vilket kan främja tillväxten i hela Europa. Tillväxten stöds också av Europeiska centralbankens räntesänkningar, vilket gynnar bland annat konsumenter och den investerande industrin i regionen. Möjliga fredsåtgärder i Ukraina och landets återuppbyggnad kan också stödja stämningen. Ekonomisk tillväxt möjliggör företagens vinsttillväxt, vilket ligger bakom den hållbara uppgången i aktiekurserna.

Historiskt sett är europeiska aktier fortfarande rimligt prissatta trots senaste uppgångar, och europeiska företagens vinsttillväxt verkar också förbättras, vilket skulle stödja kontinentens aktiemarknader. Europeiska aktier har haft en bra start på året jämfört med resten av världen, och vi ser möjligheter för att trenden ska fortsätta.

Aktieobligationen Europa erbjuder ett diversifierat investeringsalternativ över olika sektorer, vilket gynnar av en möjlig uppgång på den europeiska aktiemarknaden

Aktiekorgen historiska kursutveckling



Beräkning av avkastningsutvecklingen baseras på utvecklingen av aktiekorgen som underliggande tillgång under perioden Juni 2020 till Juni 2025.

Startnivån för aktiekorgen har indexerats till hundra. Obs! Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Källor: Bloomberg, Danske Bank.



INVESTERA I ODXC: Aktieobligation Europa

- Du får skydd för ditt kapital. Investeringens nominella belopp återbetalas på förfallodagen oberoende av kursutvecklingen.
- Du har möjlighet att ta del av en eventuell värdeökning på marknaden. Obligationens avkastning är knuten till aktiekorgens utveckling i enlighet med obligationsvillkoren. Aktiekorgen innehåller aktier i europeiska bolag.
- Alla placeringar är förenade med risker, för denna placering är en investerare utsatt för bland annat emittentrisk, avkastningsrisk, ränterisk och risker relaterade till andrahandsmarknaden.



Presentation av företagen i aktiekorgen som underliggande tillgång

ODXC: Aktieobligation Europa har en aktiekorg bestående av tio jämnt viktade europeiska företag som underliggande tillgång



ALLIANZ SE-REG

Allianz SE, erbjuder genom dotterbolag försäkringar och finansiella tjänster. Företaget erbjuder egendoms- och olycksfallsförsäkring, liv- och sjukförsäkring, kredit-, motorfordons- och reseförsäkring samt fondförvaltningstjänster.
Bransch: Finans
Mer information www.allianz.com/en.html



KESKO OYJ

Kesko Oyj, driver genom dotterbolag grossist- och detaljhandelsbutiker. Företaget tillhandahåller tjänster inom handelssektorn såsom hårdvara och byggmaterial och gör-det-självt-handel, inredning och heminredning, leveransförsäljning, grossisttjänster, djurfoder, kemikalier och maskiner, import och marknadsföring av personbilar och kommersiella fordon.
Bransch: Konsumentvaror
Mer information www.kesko.fi



NESTLE SA-REG

Nestlé S.A. är ett multinationellt paketerat livsmedelsföretag som tillverkar och marknadsför ett brett utbud av livsmedelsprodukter. Företagets produktlinje inkluderar mjölk, choklad, konfektyr, flaskvatten, kaffe, grädde, matkryddor och djurfoder.
Bransch: Konsumentvaror
Mer information www.nestle.com



NN GROUP NV

NN Group N.V. verkar som ett försäkrings- och kapitalförvaltningsföretag. Företaget erbjuder liv- och icke-livförsäkringar, grupp- och individförsäkringar, motor-, transport-, brand-, ansvar-, rese- och inkomstförsäkringar. NN Group tjänar kunder i Nederländerna.
Bransch: Finans
Mer information www.nn-group.com



NOVARTIS AG

Novartis AG tillverkar läkemedels- och konsumenthälsoprodukter. Företaget använder innovativ vetenskap och digitala teknologier för att skapa transformativa behandlingar inom områden med stort medicinskt behov. Novartis erbjuder patentskyddade receptbelagda läkemedel samt generiska läkemedel och biosimilarer.
Bransch: Hälsovård
Mer information www.novartis.com



ORANGE

Orange verkar som en telekommunikationsoperatör och digital tjänsteleverantör. Företaget erbjuder fast telefon, hyrda linjer och datatransmission, mobiltelekommunikation, kabel-tv, internet och trådlösa applikationer samt sändningstjänster. Orange betjänar kunder över hela världen.
Bransch: Kommunikationsservice
Mer information www.orange.com



ROCHE HOLDING AG

Roche Holding AG utvecklar och tillverkar läkemedels- och diagnostikprodukter. Företaget producerar receptbelagda läkemedel inom områdena kardiovaskulära, infektiösa, autoimmuna, respiratoriska sjukdomar, dermatologi, metabola störningar, onkologi, transplantation och centrala nervsystemet. Roche Holding betjänar kunder över hela världen.
Bransch: Hälsovård
Mer information www.roche.com



SHELL PLC

Shell PLC utforskar och raffinerar petroleumprodukter. Företaget producerar och importerar bränslet, kemikalier och smörjmedel samt driver nätverk av servicestationer. Shell betjänar kunder över hela världen.
Bransch: Energi
Mer information www.shell.co.uk



TELEFONICA SA

Telefonica SA verkar som ett telekommunikationsföretag. Företaget erbjuder fasta och mobila telefon-, bredbands- och abonnemangstjänster för tv samt tillhandahåller cybersäkerhet, IoT, big data och molnlösningar. Telefonica betjänar kunder över hela världen.
Bransch: Kommunikationsservice
Mer information www.telefonica.es



TOTALENERGIES SE

TotalEnergies SE verkar som ett energiföretag. Företaget producerar, transporterar och levererar råolja, naturgas och låga koldioxidelektricitet samt raffinerar petrokemiska produkter. TotalEnergies äger och hanterar bensinstationer över hela världen.
Bransch: Energi
Mer information www.totalenergies.com



Avkastningstabell

En investering med ett nominellt värde på 10 000 SEK kostar 10 200 euro, när

- Emissionskurs 100 %
- Courtage 2 %

På förfallodagen återbetalas minst: 100 000 SEK

Avkastningskoefficient:
115% *(preliminär)

Avkastningstak:
inget avkastningstak

Värdeförändring i det underliggande tillgången som beräknats i enlighet med obligationsvillkoren	Avkastning på förfallodagen på det nominella kapitalet	Årlig avkastning på det investerade kapitalet
-50%	0%	0.0%
-5%	0%	0.0%
0%	0%	0.0%
10%	11.5%	2.2%
20%	23%	4.2%
30%	34.5%	6.1%
40%	46%	7.8%

- 1

Om värdeförändringen av den underliggande tillgången under låneperioden enligt lånevillkoren skulle vara 30%, skulle avkastningen på det nominella beloppet vara 34,5 % (= 30 % värdeförändring x 115 % avkastningskoefficient*). Kunden skulle få 100 % av det nominella kapitalet + 34.5% avkastning, dvs. sammanlagt 134 500 SEK.
- 2

Om värdeförändringen av den underliggande tillgången under låneperioden enligt lånevillkoren skulle vara 10%, skulle avkastningen på nominellt kapital vara 11.5 % (= 10 % värdeförändring x 115 % avkastningskoefficient*). Kunden skulle få 100 % av det nominella beloppet + 11.5 % avkastning, dvs. sammanlagt 111 500 SEK.
- 3

Om värdeförändringen av den underliggande tillgången under låneperioden enligt lånevillkoren skulle vara -5 %, skulle ingen avkastning betalas och kunden skulle få 100 % av det nominella beloppet, dvs. 100 000 SEK.
- 4

Om värdeförändringen av den underliggande tillgången under låneperioden enligt lånevillkoren skulle vara -50 %, skulle ingen avkastning betalas och kunden skulle få 100 % av det nominella beloppet, dvs. 100 000 SEK.

*Avkastningskoefficienten är preliminär. Den slutliga avkastningskoefficient fastställs på emissionsdagen. Avkastningskoefficienten kommer att vara minst 100 %. De presenterade kalkylerna har gjorts enligt antagandet att investeringen hålls till förfallodagen. I de presenterade beräkningarna har skatter, courtage och andra eventuella avgifter som tas ut av distributören eller annan tredje part inte beaktats. En investeringen i obligationen är förknippad med emittentens kreditrisk, dvs. risken att denne inte kan fullfölja sina betalningsskyldigheter på förfallodagen. Om så sker, kan investeraren förlora sin investering helt eller delvis.



Sammanfattning av villkoren

Emissionskurs	100%
Preliminär deltagandegrad	115%. Den slutliga avkastningskoefficienten fastställs på emissionsdagen och kommer att vara minst 100%.
Teckningstid	16.6.2025-8.8.2025*
Löptid	15.8.2025-29.8.2030
Emittent	Danske Bank A/S
Underliggande tillgång	En aktiekorg bestående av tio bolags aktier med lika stor vikt. Bolagen i aktiekorgen är: ALLIANZ SE, KESKO OYJ, NESTLE SA-REG, NN GROUP NV, NOVARTIS AG, ORANGE SA, ROCHE HOLDING AG, SHELL PLC, TELEFONICA SA, TOTALENERGIES SE
Startvärde(n)	Stängningskursen för respektive aktie i aktiekorgen 15.8.2025.
Slutvärde(n)	Slutvärdet för respektive aktie i aktiekorgen utgörs av medelvärdet av stängningskurserna på de månadsvisa observationsdagarna under det sista året av löptiden (sammanlagt 13 observationer) med början15.8.2029 och slut 15.8.2030.
Återbetalning av kapitalet	100% av det nominella beloppet på förfallodagen. En investeringen i obligationen är förknippad med emittentens kreditrisk, dvs. risken att denne inte kan fullfölja sina betalningsskyldigheter på förfallodagen. Om så sker, kan investeraren förlora sin investering helt eller delvis.
Avkastning vid förfall	Den i enlighet med obligationsvillkoren beräknade värdeökningen på aktiekorgen multiplicerad med avkastningskoefficienten.
Minimiteckning	50 000 SEK
Courtage	2%
Säkerhet	Nej
Struktureringskostnad	Högst 4% (0,8 % p.a.). Struktureringskostnaden inverkar inte på det nominella kapitalet som återbetalas. Struktureringskostnaden har beaktats i emissionskursen och dras inte av från den avkastning som betalas ut på förfallodagen.
Andrahandsmarknad	Ansökan om upptagande till handel av obligationen förväntas göras på Nasdaq Stockholm. Danske Bank ger under löptiden, och under normala marknadsförhållanden ett återköpspris för obligationen.
Teckningsställen	Danske Bank A/S, Sverige Filial
Beskattning	Obligationen beskattas som utgångspunkt som s.k. delägarätt, det vill säga på samma sätt som aktier. Detta är dock endast en allmän utgångspunkt och den innehavare som vill veta mer om relevanta skatteregler rekommenderas att kontakta en revisor eller annan skatterådgivare.
Låneprogram	Danske Bank A/S:s upplåningsprogram för utgivning av strukturerade produkter (EUR 5,000,000,000 Structured Note Programme 4.4.2025). Irländska Centralbankens godkännande av grundprospektet ska inte uppfattas som en rekommendation att investera indexobligationen. Emittenten ska upprätta ett tillägg till grundprospektet exempelvis i samband med finansiella rapporter eller om väsentliga fel/brister eller väsentlig ny information uppdagas. När Irländska Centralbanken godkänt tillägget till grundprospektet, uppstår för investerare som lämnat samtycke att teckna eller köpa värdepapper innan ett tilläggsprospekt offentliggörs rätt att återkalla sitt samtycke. Användningen av återkallelserätten förutsätter att tillägg till grundprospektet godkänns under värdepapperets erbjudandetid. Återkallelserätten är i kraft 3 bankdagar efter det att tillägget offentliggjorts och tidpunkten för när den upphör ges i samband med tillägget. Danske Bank-koncernens resultat publiceras år 2025 enligt följande: 18.7.2025 och 31.10.2025. Nästa grundprospekt publiceras på webbplatsen www.danskebank.com.
Dokumentation	Faktabladet, de slutliga villkoren och grundprospektet finns att få på teckningsställena och på Danske Banks webbplats på adressen www.danskebank.se
Utdelning	Investeraren drar inte nytta av en eventuell utdelning på aktierna

* Teckningstiden är preliminär och kan komma att ändras



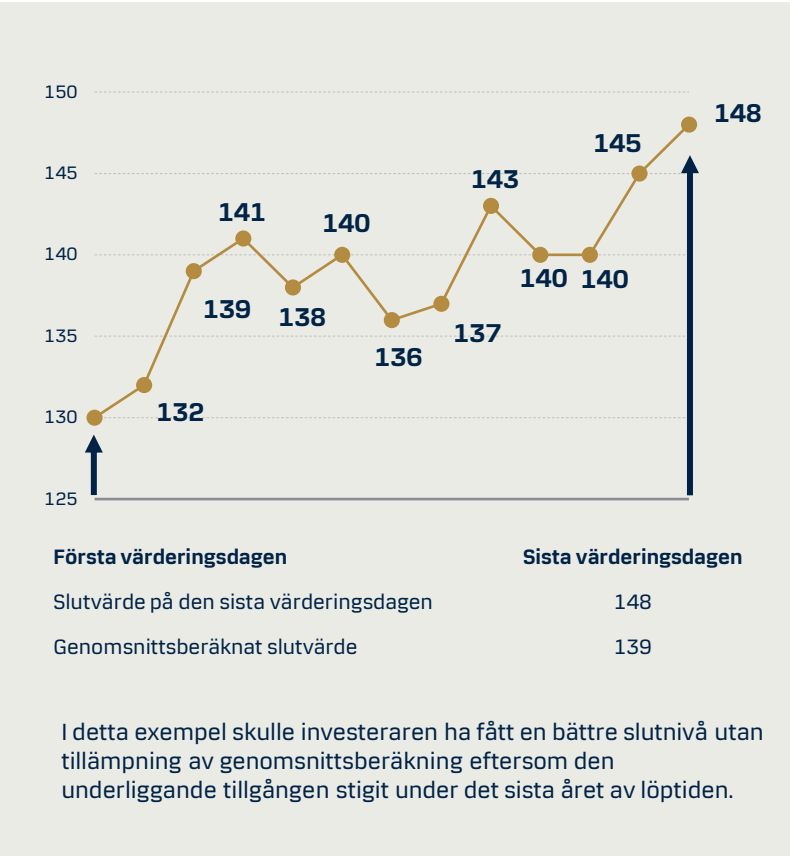
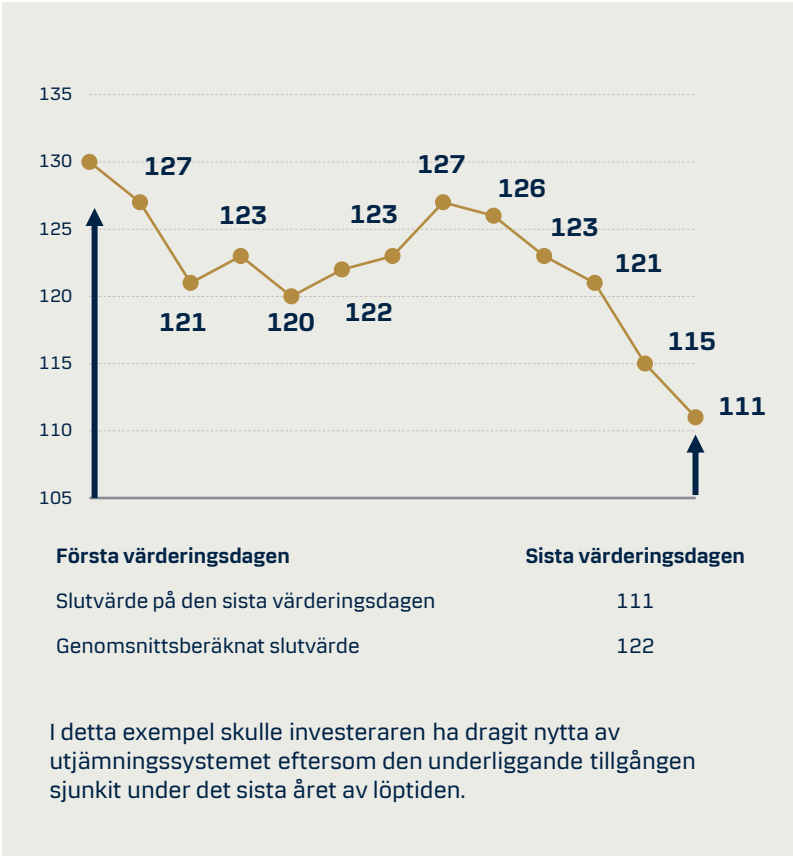
I obligationen tillämpas genomsnittsberekening for slutværdet



I denna produkt anvænds genomsnittsberekening for utjæmning av slutværdet. Slutværdet for den underliggende korgen bereknas som ett medelværdet av de månadsvisa observationer som gjorts under det sista året av obligationens løptid. Berekningsmetoden minskar effekterna av eventuella kraftiga marknadsværelser i slutet av løptiden på investeringens avkastning.

Beroende på utvecklingen i det underliggende tillgången under genomsnittsberekeningstiden, kan metoden ge ett bättre eller sämre slutværdet än om man som slutværdet anvænde nivån på den sista värderingsdagen. Syftet med att utjæmna slutværdet är att minska den risk som är förknippad med tidpunkten for fastställandet av investeringens slutværdet.

Hypotetiska exempel på genomsnittsberekening av slutværdet:



Var kan jag få mer information om denna placering?

1

Förutom detta marknadsföringsmaterial, bör du som investerare även ta del av tillhörande faktablad, slutliga villkor samt Danske Banks grundprospekt för strukturerade produkter innan du fattar ett investeringsbeslut.

2

Kontakta Danske Banks Kundtjänst

Tel. **0752-48 45 42** mån-fre 9-17,
lör-sön 10-16

Ordlista

- **Underliggande tillgång.** Obligationens avkastning är knuten till utvecklingen i den underliggande tillgången. Den underliggande tillgången kan exempelvis vara ett index, en aktie, en korg av aktier eller en fond, eller en kombination av de föregående.
- Det **nominella beloppet** är det belopp som betalas tillbaka vid obligationens förfallodatum. obligationens avkastning räknas också på det nominella beloppet. Det nominella beloppet har delats upp i värdeandelar, vars enhetsstorlek fastställs i obligationsvillkoren. obligationens nominella belopp ska inte blandas samman med teckningskursen eller obligationens pris på andrahandsmarknaden.
- **Kapitalskyddet** innebär att investeraren får det nominella beloppet återbetalat på obligationens förfallodag även om den underliggande tillgången utvecklats negativt under löptiden. Obligationen är emellertid förenad med emittentrisk. Se stycket nedan "Risker som obligationen är förknippat med".
- **Avkastningskoefficienten** anger hur stor del av den enligt obligationsvillkoren beräknade värdeökningen på det underliggande tillgången som investeraren får på obligationens förfallodag. För avkastningskoefficienten kan också användas benämningen deltagandegrad.
- **Emissionskursen** eller teckningskursen anger obligationens emissionskurs i förhållande till det nominella värdet i procent. Det pris för vilket obligationen kan tecknas.



Risker som obligationen är förknippat med

Alla placeringar är förenade med risker. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna. Mer information finns i avsnittet *Risk Factors* i grundprospektet för Danske Banks program för strukturerade placeringar daterat den 4 April 2025 ("Grundprospektet"). Grundprospektet återfinns på www.danskebank.com



Komplexa produkter

Avkastningsstrukturen för obligationer likt dessa kan vara komplexa och innehålla matematiska formler eller samband som för en investerare kan vara svåra att förstå och jämföra med andra investeringsalternativ. Förhållandet mellan risk och avkastning kan dessutom vara svårt att utvärdera. Innan du köper en obligation bör du sätta dig in i hur den fungerar. I "Terms and Conditions of the Notes" i Grundprospektet beskrivs hur avkastning och ränta bestäms, liksom andra viktiga funktioner, för obligationerna. För att få en helhetsbild av denna obligation bör du läsa de slutliga villkoren och Grundprospektet.



Överkursrisk

Om investeraren betalar överkurs för obligationen (emissionskurs över 100 %), kan investeraren helt eller delvis förlora den överkurs som betalats. Förlustens

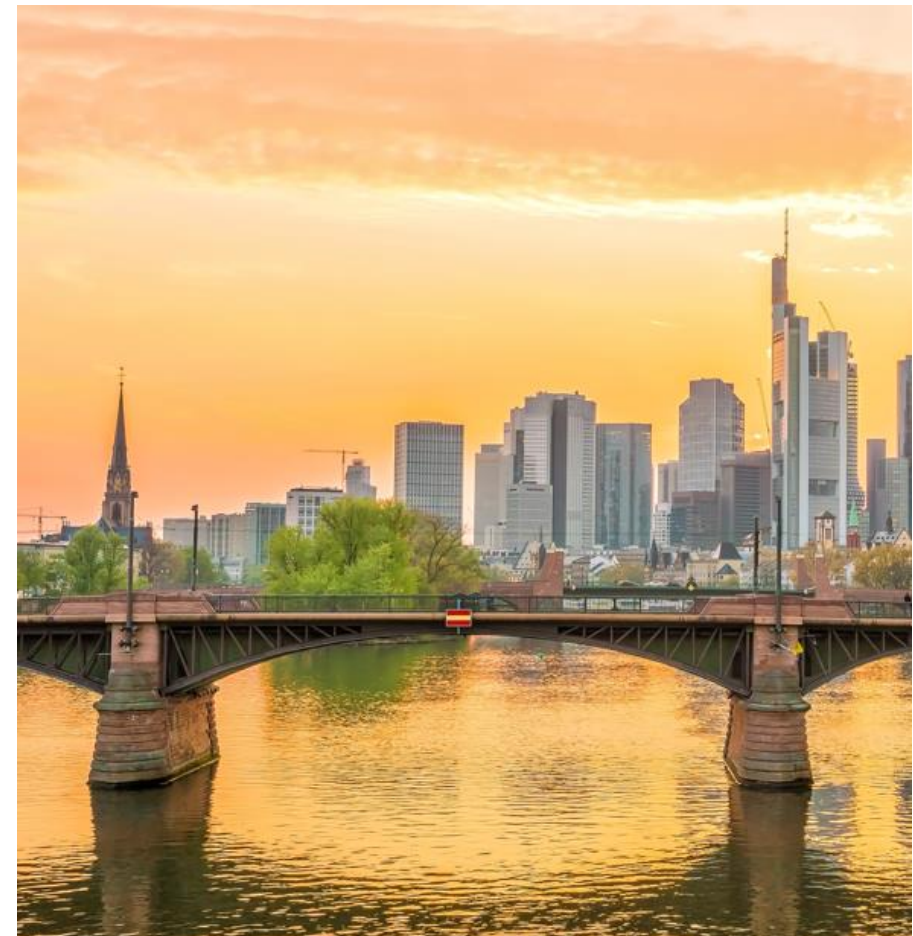
storlek beror på hur mycket obligationens avkastning på förfallodagen ligger under den överkurs som betalats. Om avkastningen på förfallodagen är noll, motsvarar investerarens förlust den överkurs som betalats.



Emittentrisk

Investeringen är förknippad med Danske Banks kreditrisk, dvs. risken att Danske Bank inte förmår fullfölja sina betalningsskyldigheter på förfallodagen. Om emittentriskens realiserar och Danske Bank blir insolvent under löptiden, kan investeraren förlora sin investering helt eller delvis.

Om en resolutionsmyndighet enligt direktivet för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (2014/59/EU) (det s.k. "BRRD-direktivet") konstaterar att Danske Bank löper risk att bli insolvent eller inte uppfyller de kapitalkrav som ställs, har resolutionsmyndigheten rätt att bestämma om nedskrivning av Danske Banks skulder. Det kan leda till att investeraren förlorar sin investering helt eller delvis.



Risker som obligationen är förknippat med

Alla placeringar är förenade med risker. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna. Mer information finns i avsnittet *Risk Factors* i grundprospektet för Danske Banks program för strukturerade placeringar daterat den 4 April 2025 ("Grundprospektet"). Grundprospektet återfinns på www.danskebank.com



Avkastningsrisk

Obligationens avkastning beror på utvecklingen i den valda underliggande tillgången. Nivån på den underliggande tillgången kan variera under löptiden. Dessutom avspeglar den underliggande tillgångens nivå en bestämd dag inte nödvändigtvis den realiserade eller framtida utvecklingen. Man kan inte ge några garantier för den underliggande tillgångens framtida utveckling. Värdefluktuationer i den underliggande tillgången inverkar på obligationens värde. En investering i obligationen är inte detsamma som en direkt investering i den underliggande tillgången. Investeraren bör också notera att han eller hon inte drar nytta av eventuell utdelning på aktierna.



Ränterisken

Obligationens värde kan förändras till följd av förändringar i marknadsräntan. Om investeraren avyttrar obligationen före förfallodagen kan ränterisken resultera i en förlust. En

höjning av den allmänna räntenivån under tiden mellan köpet och avyttringen av obligationen kan påverka obligationens värde negativt beroende på återstående löptid och ränteförändring.



Risker relaterad till andrahandsmarknaden

Under normala marknadsförhållanden erbjuder Danske Bank en köpkurs för den som vill sälja i förtid. Danske Bank har dock ingen skyldighet att köpa tillbaka eller upprätta en marknad för obligationen. Köpkursen beror dels på de faktorer som nämnts under stycket Marknadsrisk ovan och på värdeutvecklingsstrukturen. Obligationerna kommer att vara nya värdepapper som även om de är noterade, kan komma att sakna en aktiv marknad. Avsaknaden av en aktiv marknad kan resultera i begränsad likviditet i obligationen vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja en obligation under löptiden, med följden att du kan behöva inneha obligationen till dess förfallodatum. Om investeraren vill avyttra obligationen före förfallodagen, sker avyttring till det aktuella marknadspriset, som kan vara antingen högre eller lägre än det investerade nominella

Detta marknadsföringsmaterial är av allmän karaktär och ger inte en fullständig beskrivning av investeringen eller de risker som är förenade med den. Före ett investeringsbeslut ska kunden bekanta sig med investeringens egenskaper, risker och skattekonsekvenser. För en fullständig bild av investeringen bör en presumtiv investerare läsa obligationens grundprospekt, de slutliga villkoren och faktabladet.

En investering är alltid förenat med ekonomisk risk. Den eftersträvade avkastningen kan utebli och det investerade kapitalet kan delvis eller i sin helhet gå förlorat. Det finns skäl att komma ihåg att den historiska avkastningen inte utgör någon garanti för framtida avkastning. Kunden ska basera sitt beslut på sin egen bedömning av investeringen, det finansiella instrumentet och de risker som är förknippade med det, eftersom kunden själv ansvarar för de ekonomiska följderna av sina investeringsbeslut.

Detta material är inte en individuell rekommendation och uppgifterna hänför sig inte till en enskild kunds investeringsmål, ekonomiska situation eller personliga behov. Även om syftet är att ge så exakt och korrekt information som möjligt, garanterar banken inte riktigheten eller fullständigheten i uppgifter som erhållits från externa källor. De presenterade synpunkterna representerar bankens uppskattningar vid tidpunkten för när materialet sammanställts och de kan ändras utan separat meddelande. Banken ansvarar inte för några som helst kostnader eller förluster som användningen av uppgifterna i materialet kan medföra.

Materialet innehåller immaterialrättsligt skyddat material som tillhör banken, och banken förbehåller sig alla rättigheter till materialet.

Detta material riktar sig inte till personer eller länder där teckning av obligationen strider mot tillämplig lag och det får inte heller distribueras i länder där distribution strider mot det landets lagar. I synnerhet får detta material inte spridas till USA eller till amerikanska mottagare.

Faktabladet, de slutliga villkoren och grundprospektet finns att få på teckningsställena och på Danske Banks webbplats på adressen www.danskebank.se.

