



Aktieindexobligation

Lån 106
2001 - 2004
Sverige och Tre Sektorer

AKTIEINDEXOBLIGATION

Lån 106

2001 - 2004

Sverige och Tre Sektorer

SAMMANDRAG

Danske Bank erbjuder med Aktieindexobligation 106 två placeringsalternativ. Det ena är Sverige och representeras av det svenska OMX™ index, det andra heter Tre Sektorer och representeras av tre index inom sektorerna telekom, läkemedel och energi. Löptiden är 3 år för båda alternativen. Sverige säljs utan överkurs för 10 000 kronor per post. Tre sektorer säljs till 10% överkurs för 11 000 kronor per post. Avkastningen i alternativet Tre Sektorer beräknas efter hur väl de tre indexen har utvecklats. Det index som haft bäst utveckling får vikten 0,5, det andra bästa får vikten 0,3 och det tredje bästa får vikten 0,2. Uppåtssidan i bägge alternativ är obegränsad. Oavsett vad som händer på underliggande aktiemarknader är innehavare av Aktieindexobligation 106 garanterade minst nominellt belopp, 10 000 kronor per obligation, på återbetalningsdagen den 16 november 2004.

VAD ÄR EN AKTIEINDEXOBLIGATION?

En aktieindexobligation är en obligation som på slutdagen betalar tillbaka det nominella beloppet plus ett eventuellt tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beror på utvecklingen av ett eller flera aktieindex eller utvecklingen av en korg med enstaka aktier. Obligationen har ingen kupong utan den enda direktavkastningen är tilläggsbeloppet. En aktieindexobligation kombinerar alltså obligationens trygghet med aktiens möjligheter.

Ett antal dagar före slutdagen fastställs ett återbetalningsbelopp för aktieindexobligationen. Utöver obligationens nominella belopp återbetalas ett tilläggsbelopp som är knutet till den aktiemarknad aktieindexobligationen avser. Om aktieindexets värde stiger får investerare del av detta i form av tilläggsbeloppet. Sjunker det får investerare inget tilläggsbelopp och obligationen återbetalas då till nominellt belopp.

Omräkningsfaktorn visar hur stor del av aktiemarknadens uppgång investerare får del av. En omräkningsfaktor på 1,00 innebär att investerare får ta del av värdestegringen i det underliggande indexet. En omräkningsfaktor på 0,75 innebär att investerare får ta del av 75 % av värdestegringen i det underliggande indexet. Omräkningsfaktorn fastställs omedelbart efter anmälningens slut men senast den 16 november 2001. Därefter är den oförändrad under hela löptiden.

FAKTA OM LÅN 106

Emittent

Danske Bank A/S ("Danske Bank")
Holmens Kanal 2-12
DK-1092 Köbenhavn K

Likviddag

16 november 2001

Återbetalningsdag

16 november 2004

Nominellt belopp

Obligationerna säljs i poster om nominellt 10 000 kronor, vilket är det lägsta belopp per post som Danske Bank betalar tillbaka på lånets återbetalningsdag. Emissionens totala nominella belopp fastställs omedelbart efter anmälningensperiodens slut men senast den 16 november 2001.

Pris per obligation

10 000 kronor för Sverige
11 000 kronor för Tre Sektorer

Räntekonstruktion

Nollkupong

Courtage

Vid teckning av aktieindexobligationer tillkommer ett courtage om 2 % beräknat på likvidbeloppet, dock minst 250 kronor per investeringsalternativ. Därutöver utgår inga löpande förvaltningskostnader eller avgifter vid återbetalning.

Betalningssätt

Likvidbeloppet dras från konto i Östgöta Enskilda Bank/Provinsbankerna.

Valuta

Alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.

Startindex

Startindex är den officiella stängningskursen på respektive underliggande aktieindex den 16 november 2001.

Slutindex

Slutindex är respektive aktieindex aritmetiska medelvärde beräknat på basis av indexets värde, mätt på varje Avstämningsbörstdag. Om nivån på respektive index på någon avstämningsbörstdag är lägre än startindex så tas detta värde bort och ersätts med startindex.

Avstämningsbörstdag

7 maj 2002, 7 november 2002, 7 maj 2003, 7 november 2003, 7 maj 2004 och 8 november 2004. Om någon av ovanstående dagar inte är en börstdag så sker avstämningsbörstdag närmast följande börstdag.

Börsnotering

SOX vid Stockholmsbörsen AB

Registrering

Aktieindexobligationerna administreras i VPC ABs kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper utfärdas.

Anmälan

Anmälningssedel kan erhållas på något av Danske Banks kontor genom Östgöta Enskilda Bank/Provinsbankerna eller på internet, www.oeb.se.

Danske Bank förvärvade under våren 1997 Östgöta Enskilda Bank. Östgöta Enskilda Banks rörelse inklusive Provinsbankerna har sedermera överförts till Danske Bank och utgör nu Danske Bank, Sverige Filial.

PLACERINGSRISK

Danske Bank erbjuder två placeringsalternativ: Sverige 106A och Tre Sektorer 106B.

Det nominella beloppet, 10 000 kronor per post, är det minsta belopp som betalas tillbaka på återbetalningsdagen, oavsett hur underliggande index utvecklats.

Genom att alternativ Tre Sektorer köps till ett pris över nominellt värde, 11 000 kronor, har investerare möjlighet till en högre avkastning men samtidigt riskeras en liten del av det investerade kapitalet. Om underliggande index stiger har investerare möjlighet till en hög avkastning samtidigt som de är garanterade det nominella beloppet. För alternativ Sverige riskeras ingen del av det investerade kapitalet då denna köps till nominellt belopp. I alternativet Tre Sektorer beror avkastningen på den inbördes utvecklingen mellan de aktieindex som ingår. Om underliggande index inte skulle stiga så betalas nominellt belopp, 10 000 kronor, tillbaka på återbetalningsdagen.

Slutindex bestäms som ett genomsnitt under aktieindexobligationens hela löptid. Avläsningen sker på avstämningsbörsdagen var sjätte månad. Om nivån på respektive index på någon avstämningsbörsdag är lägre än startindex så tas detta värde bort och ersätts med startindex. Resultatet är att slutindex inte kan bli lägre än startindex och att det räcker med att minst en avläsning är högre än motsvarande startindex för att återbetalningsbeloppet ska bli större än nominellt belopp.

Sverige (106A)

Detta investeringsalternativ ger investeraren möjlighet att koppla avkastningen till aktier i de 30 bolag som har den i kronor räknat största omsättningen på Stockholmsbörsen. Aktierna i de 30 bolagen representeras av aktieindexet OMX™ index som beräknas av OM AB (publ). Aktieindexet är konstruerat för att återspegla den totala utvecklingen på den svenska aktiemarknaden. Per den 12 september var de 10 mest omsatta aktierna:

Ericsson (16 %), Astra Zeneca (12 %), Nordea (9 %), Hennes & Mauritz (7 %), Telia (7 %), Handelsbanken (5 %), FöreningsSparbanken (3 %), SEB (3 %), Securitas (3 %) och Sandvik (3 %).

Tre Sektorer (106 B)

Detta investeringsalternativ ger investeraren möjlighet att koppla avkastningen till tre olika index inom sektorerna telekom, läkemedel och energi. Avkastningen i alternativet Tre Sektorer beräknas efter hur väl de tre indexen har utvecklats. Det index som haft bäst utveckling får vikten 0,5, det andra bästa får vikten 0,3 och det tredje bästa får vikten 0,2. Nedan redovisas de 10 mest betydande innehaven i respektive index per den 12 september 2001.

Telekom

Dow Jones STOXX 600™ Telecommunications utgörs av europeiska företag inom telekomsektorn. Indexet består för närvarande av 30 bolag.

Vodafone Group (35 %), British Telecommunications (12 %), Telefonica (11 %), Deutsche Telekom (9 %), TIM (5 %), Telecom Italia (5 %), Cable & Wireless (4 %), France Telecom (3 %), Swisscom (3 %), Portugal Telecom (2 %).

Läkemedel

Dow Jones STOXX 600™ Healthcare utgörs av europeiska företag inom läkemedelssektorn. Indexet består för närvarande av 34 bolag.

GlaxoSmithKline (30 %), Novartis (18 %), AstraZeneca (13 %), Roche (9 %), Aventis (9 %), Sanofi-Synthelab (4 %), Elan Corp (3 %), Novo Nordisk (2 %), Schering (2 %), Shire Pharmaceutical (1 %).

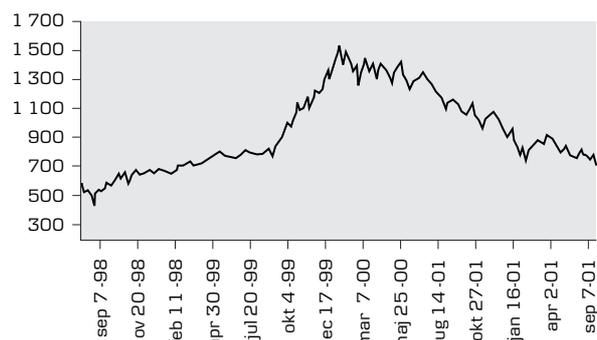
Energi

Dow Jones STOXX 600™ Energy utgörs av europeiska företag inom energisektorn. Indexet består för närvarande av 16 bolag.

BP (33 %), Royal Dutch Petroleum (20 %), TotalFinaElf (19 %), Shell (13 %), ENI-Ente (6 %), Repsol YPF (3 %), BG Group (2 %), Lattice Group (1 %), Enterprise Oil (0,7 %), Statoil (0,5 %).

Figurerna nedan visar utvecklingen av de olika indexen de senaste tre åren.

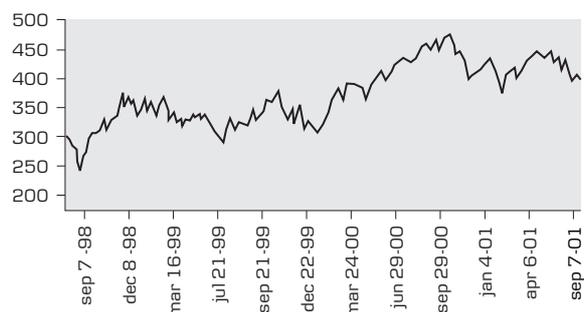
Sverige



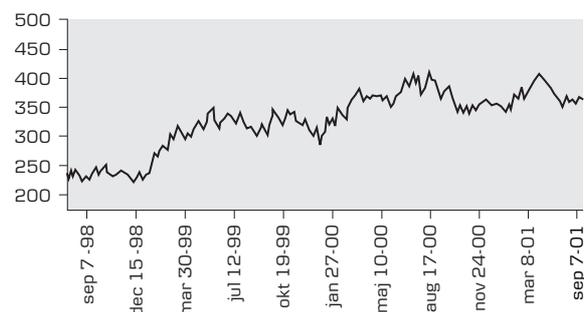
Tre Sektorer - Telekom



Tre Sektorer - Läkemedel



Tre Sektorer - Energi



Sverige till pris 10 000 kr

Kursutveckling	Återbetalningsbelopp
-25 %	10 000
0 %	10 000
+25 %	11 500
+50 %	13 000
+75 %	14 500
+100 %	16 000

Tre Sektorer till pris 11 000 kr

Kursutveckling:	Bästa index	Näst bästa index	Tredje bästa index	Återbetalningsbelopp
-10 %	-10 %	-15 %	-20 %	10 000
+40 %	+40 %	+20 %	-10 %	12 470
+50 %	+50 %	+40 %	-10 %	13 515
+70 %	+70 %	+60 %	-30 %	15 035
+80 %	+80 %	+70 %	+20 %	16 175
+100 %	+100 %	+95 %	+85 %	19 072

Exempel på avkastning vid olika utfall på aktiemarknaderna med en omräkningsfaktor på 0,60 för Sverige 106A och 0,95 för Tre Sektorer 106B. Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs omedelbart efter anmälningsperiodens slut men senast den 16 november 2001. Återbetalningsbeloppet i alternativet Tre Sektorer beräknas som Nominellt belopp + det högsta av (Nominellt belopp x Omräkningsfaktorn x (Bästa indexutveckling x 50 % + Näst bästa indexutveckling x 30 % + Tredje bästa indexutveckling x 20 %)) och noll. Återbetalningsbeloppen är baserade på en post om nominellt 10 000 kronor.

Återbetalningsbelopp

Tabellen ovan ger exempel på hur kursutvecklingen på de underliggande aktieindexen påverkar de belopp som betalas tillbaka på lånets återbetalningsdag den 16 november 2004. Slutindex kan inte bli lägre än startindex. Om en enskild observations värde är lägre än startindex så sätts den lika med startindex.

En aktieindexobligation är främst avsedd att behållas till förfall, då formeln för beräkningen av återbetalningsbeloppet endast kan tillämpas fullt ut på förfalldagen. Eftersom värdet på aktieindexobligationerna även påverkas av andra faktorer än underliggande index värde så kan priset på andrahandsmarknaden skilja sig från det som omedelbart ges vid handen av värdet på underliggande index.

OMRÄKNINGSFAKTOR

Omräkningsfaktorn är den procentsats med vilken en uppgång i underliggande aktieindex multipliceras när tilläggsbeloppet beräknas. Nominellt belopp och eventuellt tilläggsbelopp återbetalas av Danske Bank den 16 november 2004. Återbetalningsbeloppet beräknas på följande sätt:

Återbetalningsbelopp

=

nominellt belopp + eventuellt tilläggsbelopp

Det eventuella tilläggsbeloppet beräknas på följande sätt:

Tilläggsbelopp

=

värdeökning i underliggande aktieindex (%) x omräkningsfaktor (%) x nominellt belopp

Värdeökningen i underliggande aktieindex i alternativet Tre Sektorer beräknas som beskrivits ovan.

Omräkningsfaktorerna i prospektet är indikativa och baseras på rådande marknadsförutsättningar per den 20 september 2001. Eftersom de slutliga omräkningsfaktorerna fastställs först efter anmälningsperiodens slut men senast den 16 november 2001, kan dessa komma att fastställas till såväl högre som lägre nivåer än indikerat. Avgörande är bland annat hur svenska och internationella räntor samt hur kursrörligheten på respektive aktiemarknad förändras fram till den dagen.

TILLDELNING OCH VILLKOR FÖR EMISSIONENS GENOMFÖRANDE

Tilldelning bestäms av Danske Bank. Bekräftelse på tilldelning, slutligt fastställda startindex och omräkningsfaktorer meddelas skriftligen snarast möjligt efter emissionens genomförande. Ingen garanti beträffande tilldelning kan lämnas.

Danske Bank förbehåller sig rätten att ställa in ett investeringsalternativ i vilket tecknat belopp understiger SEK 15 000 000 (SEK Femton miljoner).

Danske Bank kommer att ställa in det investeringsalternativ, Sverige och/eller Tre Sektorer, för vilket omräkningsfaktorn ej kan fastställas över 0,50 respektive 0,80.

Vidare förbehåller sig Danske Bank rätten att ställa in hela eller delar av emissionen om någon omständighet inträffar som enligt bankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande.

Vid tilldelning kan därför investeraren komma att få aktieindexobligationer endast från ett investeringsalternativ, även om teckning har skett i flera investeringsalternativ.

Underrättelse om inställd emission eller del därav meddelas skriftligt berörda investerare snarast möjligt efter inställandet.

Tilldelning till anställd i Danske Bank kan komma i fråga och ska i sådant fall ske enligt Finansinspektionens föreskrifter och Svenska Fondhandlareföreningens regler.

DANSKE BANK

Danske Bank har anor från så tidigt som 1871, men Banken som den ser ut idag skapades 1990 då de danska bankerna Den Danske Bank, Københavns Handelsbank och Provinsbanken gick samman. I oktober 2000 riktade Danske Bank ett förslag till RealDanmark om att fusionera verksamheterna vilket fullföljdes i mars 2001. RealDanmark består av ett antal verksamheter däribland Realkredit Danmark, Danmarks andra största bolåneinstitut och BG Bank, Danmarks tredje största bank.

Med ett heltäckande kontorsnät och dominerande marknadsposition i Danmark och genom kontorsnätet i Sverige och ägandet av Fokus Bank i Norge så är Danske Bank den näst största banken i Norden. Banken inriktar sig på såväl företagsverksamhet som offentlig och institutionell sektor i norra Europa med fokus på de nordiska länderna. Totalt så representeras Danske Bank-koncernen i 10 länder över hela världen. Den nya Danske Bank-koncernen, som omfattar Danske Bank och ett antal dotterbolag, är en fullsortimentsbank med ett stort utbud av tjänster inom bland annat investment banking, försäkring, kapitalförvaltning,

leasing, bostadsfinansiering och fastighetsförmedling. Danske Bank förvärvade under våren 1997 Östgöta Enskilda Bank som hade sin verksamhet inriktad på privatkunder och små och medelstora företag. Östgöta Enskilda Banks rörelse inklusive Provinsbankerna har sedermera överförts till Danske Bank och utgör nu Danske Bank, Sverige Filial. Bankens svenska rörelse erbjuder tjänster inom bland annat aktie- och valutahandel, kapital/fondförvaltning, corporate finance och betalningsförmedling. Banken har för närvarande drygt 50 kontor i Sverige.

MTN-PROGRAM

Detta lån emitteras under Danske Banks svenska MTN-program under vilket Danske Bank har möjlighet att löpande utge enskilda lån med olika konstruktioner. För varje lån upprättas en emissionsbilaga med kompletterande lånevillkor. Detta prospekt utgör emissionsbilaga för Danske Banks lån 106.

För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållande ska exklusivt avgöras av svensk domstol, i första instans av Stockholms tingsrätt. Prospektet för Danske Banks MTN-program har godkänts av Stockholmsbörsen AB och finns på Bankens kontor i Sverige.

KOMPLETTERANDE LÅNEVILLKOR

Lån 106

Lånet består av två olika trancher, vilka nedan kommer att benämnas Alternativ. Alternativerna är Sverige ("106A") och Tre Sektorer ("106B").

Lånets nominella belopp fastställs omedelbart efter anmälningsperiodens slut men senast den 16 november 2001. Danske Bank A/S ("Danske Bank"), förbehåller sig rätten att höja och sänka (genom återköp med åtföljande amortering) detta belopp.

Återbetalningsbelopp

Med Återbetalningsbelopp avses det belopp som ska betalas till investeraren på Återbetalningsdagen.

Återbetalningsbeloppet utgörs av varje aktieindexobligations nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet för varje aktieindexobligation i Alternativ 106A utgör det högsta av

i) Aktieindexobligationens nominella belopp x O106A x $(SLOMX^{TM} Index - STOMX^{TM} Index) / STOMX^{TM} Index$

och

ii) noll

Tilläggsbeloppet för varje aktieindexobligation i Alternativ 106B utgör det högsta av

i) Aktieindexobligationens nominella belopp x O106B x $(0,5 \times Index1 + 0,3 \times Index2 + 0,2 \times Index3)$

Där Index1 är det index som utvecklats bäst fram till dagen då återbetalningsbeloppet fastställs, Index2 det som utvecklats näst bäst och Index 3 det index som haft den tredje bästa utvecklingen. De tre index som ingår är Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications, Dow Jones

STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy.

Index1, 2 och 3 beräknas som $(SL_{Index1} - ST_{Index1}) / ST_{Index1}$, $(SL_{Index2} - ST_{Index2}) / ST_{Index2}$ och $(SL_{Index3} - ST_{Index3}) / ST_{Index3}$

och

ii) noll.

Beräkningen $(SL - ST) / ST$ för respektive Aktieindex utförs med fem decimalers noggrannhet.

Med O106A och O106B avses omräkningsfaktorn för respektive Alternativ, vilken bestäms av Danske Bank omedelbart efter anmälningsperiodens slut men senast den 16 november 2001.

Med ST avses startindex för respektive Aktieindex.

Med SL avses slutindex för respektive Aktieindex.

Med Aktieindex avses:

OMXTM index, ett index som beräknas och publiceras av OM AB (publ) och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på de 30 aktier som har den i svenska kronor räknat största omsättningen på Stockholmsbörsen.

Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy och Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications, index som beräknas och publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval av europeiska bolags aktier inom sektorerna läkemedel, energi respektive telekom.

Startindex är det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställensedagen för startindex, eller den senare dag som anges nedan.

Slutindex är respektive aktieindex aritmetiska medelvärde beräknat på basis av indexets värde, mätt på Värderingstidpunkten, på varje Avstämningsbörsdag. Om indexets värde vid Värderingstidpunkten på en Avstämningsbörsdag är lägre än Startindex skall dock indexets värde för den Avstämningsbörsdagen sättas lika med Startindex vid beräkningen av medelvärdet.

Med Värderingstidpunkt avses den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och publicerar ett Aktieindex fastställer stängningsindex.

Fastställensedag för Startindex är den 16 november 2001 för OMXTM index, Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications, Dow Jones STOXX 600SM Healthcare och Dow Jones STOXX 600SM Energy. Om ett startindex inte kan fastställas på Fastställensedagen för Startindex p.g.a. att denna dag inte är en börsdag eller p.g.a. att Marknadsavbrott föreligger ska detta Startindex vara det värde som aktuellt Aktieindex åsätts vid värderingstidpunkten på närmast följande börsdag då Marknadsavbrott ej föreligger. Skulle något Startindex inte ha kunnat fastställas senast på femte börsdagen eller Fastställensedagen för Startindex, p.g.a. att Marknadsavbrott fortfarande föreligger, ska Danske Bank vid Värderingstidpunkten på sistnämnda börsdag fastställa detta Startindex till det värde som, enligt Danske

Banks bedömning, i möjligaste mån överensstämmer med det värde av Startindex som skulle ha fastställts om det ej inträffat något Marknadsavbrott. Därvid ska Danske Bank, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex" nedan, använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna aktuellt Aktieindex på basis av kursen på Aktiebörsen, för varje aktie som ingår i indexet. Skulle handeln ha varit väsentligen inskränkt i viss aktie som ingår i indexet, ska Danske Bank uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.

Avstämningsbörsdag är den 7 maj 2002, 7 november 2002, 7 maj 2003, 7 november 2003, 7 maj 2004 och 8 november 2004.

Avstämningsbörsdag som inte är Börsdag eller då Marknadsavbrott föreligger ersätts med närmast följande Börsdag då Marknadsavbrott ej föreligger. Skulle något Aktieindex inte ha kunnat fastställas senast på femte börsdagen efter en Avstämningsbörsdag, p.g.a. att Marknadsavbrott fortfarande föreligger, ska Danske Bank vid Värderingstidpunkten på sistnämnda börsdag fastställa Aktieindexet till det värde som, enligt Danske Banks bedömning, i möjligaste mån överensstämmer med det värde av Aktieindex som skulle ha fastställts om det ej inträffat något Marknadsavbrott. Därvid ska Danske Bank, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex" nedan, använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna aktuellt Aktieindex på basis av kursen på Aktiebörsen, för varje aktie som ingår i indexet. Skulle handeln ha varit väsentligen inskränkt i viss aktie som ingår i indexet, ska Danske Bank uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.

Fastställensedag för Slutindex är den sista Avstämningsbörsdagen.

Med Marknadsavbrott avses för respektive Aktieindex att det på relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs under de sista trettio minuterna före Värderingstidpunkten på en Börsdag inträffat inställande av eller inskränkning i handeln (p.g.a. kursrörelser som överstiger tillåtna nivåer eller av annan orsak) av:

- a) aktier som ingår i Aktieindexet och som omfattar 20 % eller mer av värdet av Aktieindexet; eller
- b) optionskontrakt relaterade till Aktieindexet; eller
- c) terminsmarknadskontrakt relaterade till Aktieindexet;

i varje sådant fall om Danske Bank anser att inställandet eller inskränkningen är väsentlig.

För bestämmande av huruvida Marknadsavbrott inträffat enligt a) ovan ska den relevanta procentandelen av sådan aktie i förhållande till Aktieindexet baseras på en jämförelse av i) den del av Aktieindexets värde som hänförs till sådan aktie och ii) hela värdet på Aktieindexet, omedelbart före inställandet av eller inskränkningen i handeln. Danske Bank bestämmer Startindex och Slutindex på respektive Fastställensedag, eller den senare dag som följer av vad som sagts ovan.

Med Aktiebörs avses för respektive Aktieindex den börs eller de börser där, enligt Danske Banks bedömning, aktier som ingår i Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med Options- eller Terminsmarknadsbörs avses för respektive Aktieindex den börs eller de börser där, enligt Danske Banks bedömning, options- eller terminsmarknadskontrakt avseende Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med Börsdag avses för varje Aktieindex dag då handel sker, eller om Marknadsavbrott föreligger, skulle ha skett, på Aktiebörs och Options- eller terminsmarknadsbörs hänförlig till respektive Aktieindex, fram till tidpunkten för normal stängning.

Förändring beträffande aktieindex

- a) Om ett Aktieindex inte beräknas och publiceras av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta utan beräknas och publiceras av annan part som Danske Bank anser acceptabel ("Tredje part"), ska relevant/-a Tilläggsbelopp istället fastställas på basis av det av Tredje part beräknade och publicerade indexet.
- b) Om ett Aktieindex upphör men ersätts av ett annat aktieindex som Danske Bank bedömer som likvärdigt, ska sådant aktieindex användas vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.
- c) Om det på eller före Fastställensedagen för Slutindex visar sig att formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av ett Aktieindex har ändrats av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta, eller av Tredje part, ska Danske Bank fastställa relevant/-a Tilläggsbelopp så att utfallet i möjligaste mån överensstämmer med det/de Tilläggsbelopp som skulle ha fastställts om ingen ändring skett.
- d) Om varken den institution som anges ovan eller Tredje part beräknar eller publicerar ett Aktieindex, vare sig temporärt eller permanent, ska Danske Bank fastställa relevant/-a Tilläggsbelopp på basis av den formel och metod som användes den sista dag som detta Aktieindex beräknades så att indexberäkningen i möjligaste mån överensstämmer med det värde som skulle ha publicerats om institutionen eller Tredje part hade beräknat Aktieindexet enligt den ursprungliga formeln eller metoden.

Korrigerings av aktieindex

Om ett Aktieindex som ska användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp blir korrigerat p.g.a. uppenbart misstag vid beräkningen av den institution som beräknar och publicerar detta index, inom 30 dagar från det ursprungliga publiceringstillfället men senast tre dagar efter Fastställensedagen för Slutindex, ska Danske Bank göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.

Räntekonstruktion

Nollkupon

Återbetalningsdag

16 november 2004

Multiplar/valörer

Lånet representeras av aktieindexobligationer i valören nominellt SEK 10 000, eller hela multiplar därav.

Börsinregistrering

Lånet kommer att registreras på SOX vid Stockholmsbörsen AB

ISIN-kod

SE 0000 849895 (106A)

SE 0000 849903 (106B)

Rätt till uppgifter; sekretess

Danske Bank förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPC om varje konto som ingår i avstämningsregistret, nämligen a) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, b) skuldbelopp och lånevillkor samt, i förekommande fall, antalet skuldförbindelser och dess nominella belopp.

Danske Bank får ej obehörigen till tredje part lämna uppgift om Fordringshavare.

Information

Danske Bank ska snarast efter fastställandet tillställa investerare meddelande om Startindex, Omräkningsfaktorer, Slutindex och Tilläggsbelopp.

I övrigt gäller Allmänna Villkor för Danske Banks svenska MTN-program daterade den 3 februari 1999.

Stockholm den 5 oktober 2001

Danske Bank A/S

Danske Bank har enligt licensavtal rätt att använda vidstående index. Följande texter är Danske Bank enligt licensavtalen förpliktigad att inkludera i denna emissionsbilaga.

OMX™ index

Denna produkt är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av OM AB ("OM") och OM lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMX-index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMX-index vid viss tidpunkt. OMX-index sammanställs och beräknas av en indexgivare på uppdrag av OM. OM respektive indexgivaren skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMX-index. OM respektive indexgivaren skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMX-index.

OM, OMX, OMX INDEX är varumärken tillhörande OM och används enligt licens från OM.

Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications, Dow Jones STOXX 600SM Healthcare and Dow Jones STOXX 600SM Energy STOXX and Dow Jones have no relationship to Danske Bank A/S ("the Licensee"), other than the licensing of the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications and the related trademarks for use in connection with the Equity Linked Bond, ref. No. 106.

STOXX and Dow Jones do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Equity Linked Bond, ref. No. 106.
- Recommend that any person invest in the Equity Linked Bond, ref. No. 106 or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Equity Linked Bond, ref. No. 106.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Equity Linked Bond, ref. No. 106.
- Consider the needs of the Equity Linked Bond, ref. No. 106 or the owners of the Equity Linked Bond, ref. No. 106 in determining, composing or calculating the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications or have any obligation to do so.

STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with the Equity Linked Bond, ref. No. 106. 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 the the Equity Linked Bond, ref. No. 106, the owner of the Equity Linked Bond, ref. No. 106 or any other person in connection with the use of the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications and the data included in the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications;
- The accuracy or completeness of the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications and its data;
- STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones STOXX 600SM Healthcare, Dow Jones STOXX 600SM Energy and Dow Jones STOXX 600SM Telecommunications 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 the Equity Linked Bond, ref. No. 106 or any other third parties.



Detta prospekt är framtaget i syfte att allmänt underlätta investeringsbeslut. Mottagare av prospektet rekommenderas att komplettera sitt beslutsunderlag med det material som bedöms som nödvändigt i det enskilda fallet.
