



---

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.



# Aktieindexobligation

---

Lån 107  
2002 - 2005  
Sverige och Global

# AKTIEINDEXOBLIGATION

Lån 107  
2002 - 2005  
Sverige och Global

## SAMMANDRAG

Danske Bank erbjuder med Aktieindexobligation 107 två placeringsalternativ. Det ena är Sverige och representeras av det svenska OMX™ index. Det andra alternativet heter Global och består av tre index som representerar USA (Standard & Poor's 500®), Europa (Dow Jones EURO STOXX 50SM) och Japan (Nikkei 225).

Löptiden är 3 år för båda alternativen. Global säljs utan överkurs till 10 000 kronor per post. Sverige säljs till 10 % överkurs för 11 000 kronor per post. Avkastningen beräknas efter hur väl index har utvecklats. I alternativet Global har USA 40 % vikt, Europa 40 % vikt och Japan 20 % vikt. Uppåt sidan i båda alternativen är obegränsad. Oavsett vad som händer på underliggande aktiemarknader återbetalas minst nominellt belopp, 10 000 kronor per obligation, på återbetalningsdagen den 24 maj 2005.

## 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 ensstaka 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 är kopplad till. Om aktieindexets värde stiger får investerare del av detta i form av tilläggsbeloppet. Sjunker index 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 100 % av värdestegringen i det underliggande indexet. En omräkningsfaktor på 1,25 innebär att investerare får ta del av 125 % av värdestegringen i det underliggande indexet. Omräkningsfaktorn för Sverige och Global fastställs omedelbart efter anmälningens slut men senast den 24 maj 2002. Därefter är den oförändrad under hela löptiden.

## FAKTA OM LÅN 107

### Emittent

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

### Likviddag

24 maj 2002

### Återbetalningsdag

Den 24 maj 2005

### Nominellt belopp

Obligationerna säljs i poster om nominellt 10 000 kronor, vilket är det lägsta belopp per post som Danske Bank beta-

lar tillbaka på lånets återbetalningsdag. Emissionens totala nominella belopp fastställs omedelbart efter anmälningens slut men senast den 24 maj 2002.

### Lägsta investeringsnivå

11 000 kronor för Sverige  
10 000 kronor för Global

### 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.

### Betalningsätt

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 24 maj 2002.

### 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

15 november 2002, 15 maj 2003, 17 november 2003, 17 maj 2004, 15 november 2004 och 17 maj 2005. Om någon av ovanstående dagar inte är en börstdag i land där aktuellt index ska avstämmas, sker avstämmning närmast följande börstdag. Förutsätter avstämmningen att fler än ett index ska avstämmas en och samma dag, flyttas avstämmningen för samtliga aktuella index till den närmaste följande dag som är en börstdag i samtliga aktuella länder.

### 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.

Östgöta Enskilda Banks rörelse inklusive Provinsbankerna utgör Danske Bank, Sverige Filial.

## PLACERINGSRISK

Danske Bank erbjuder två placeringsalternativ: Sverige 107A och Global 107B.

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 Sverige köps till ett pris över nominellt värde, 11 000 kronor, har investerare möjlighet till en högre avkastning men samtidigt riskeras enbart en liten del

av det investerade kapitalet. För alternativ Global riskeras ingen del av det investerade kapitalet då denna köps till nominellt belopp. Om underliggande index stiger har investerare möjlighet till en hög avkastning samtidigt som de är garanterade det nominella beloppet. 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 (107A)

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 OMX™ index som beräknas av OM AB (publ). Aktieindexet är konstruerat för att återspegla den totala utvecklingen på den svenska aktiemarknaden. Per den 27 mars 2002 var de tio mest omsatta aktierna:

Ericsson 17 %, AstraZeneca 11 %, Nordea 8 %, HM 7 %, Telia 6 %, Handelsbanken 5 %, Securitas 4 %, SEB 3 %, Electrolux 3 % och Sandvik 3 %.

#### Global (107B)

Detta investeringsalternativ ger investeraren möjlighet att koppla avkastningen till tre olika index. Avkastningen i alternativet Global beräknas efter hur väl de tre indexen har utvecklats. USA har 40 % vikt, Europa 40 % vikt och Japan 20 % vikt. Nedan redovisas de 10 mest betydande innehaven i respektive index per den 27 mars 2002.

#### S&P 500®

Indexet Standard & Poor's 500® är ett kapitalviktat index för 500 amerikanska aktier. Indexet som beräknas av McGraw-Hill Companies, är konstruerat att återspegla tillståndet i den amerikanska ekonomin.

General Electric Co. 4 %, Microsoft Corp 3 %, Exxon Mobil Corp 3 %, Wal-Mart Stores Inc. 3 %, Citigroup Inc. 2 %, Pfizer Inc. 2 %, Intel Corp 2 %, Johnson & Johnson 2 %, American International Group 2 % och International Business Machines Corp 2 %.

#### EURO STOXX 50<sup>SM</sup>

Detta investeringsalternativ ger investeraren möjlighet att koppla avkastningen till aktier i 50 bolag inom EMU-området som omfattar de länder inom EU som har gått med i den ekonomiska och monetära unionen. Aktierna i de 50 bolagen representeras av aktieindexet Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>. Indexet som är kapitalviktat beräknas av STOXX Ltd.

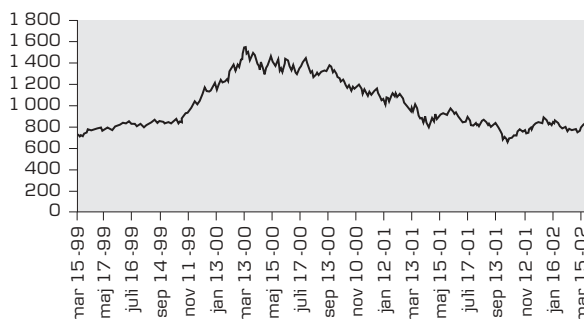
Royal Dutch Petroleum 7 %, TotalFinaElf SA 7 %, Nokia Oyj 6 %, Siemens AG 3 %, Telefonica SA 3 %, Aventis SA 3 %, ING Group NV 3 %, Allianz AG 3 %, Deutsche Bank AG 3 % och BNP Paribas 3 %.

#### NIKKEI 225

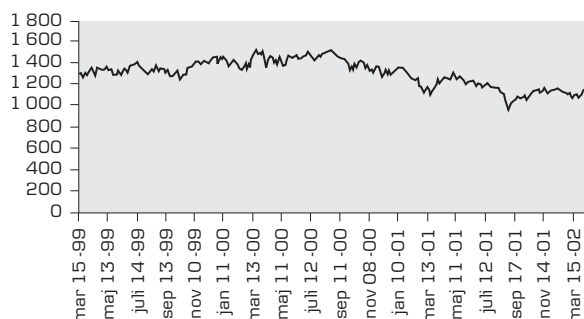
NIKKEI 225 index avspeglar ett prisvägt genomsnitt av kurserna för 225 aktier från ett antal olika branscher. Indexet, som beräknas av Nihon Keizai Shimbun Inc., är konstruerat att avspegla den aktuella marknadssituationen för de 225 mest omsatta aktierna på Tokyobörsens första lista.

Advantest Corp 4 %, Tokyo Electron Ltd 4 %, Kyocera Corp 4 %, Fanuc Ltd 3 %, TDK Corp 3 %, Sony Corp 3 %, Secom Co Ltd 2 %, NTT Data Corp 2 %, Shin-Etzu Chemical Co Ltd 2 % och Honda Motor Co Ltd 2 %.

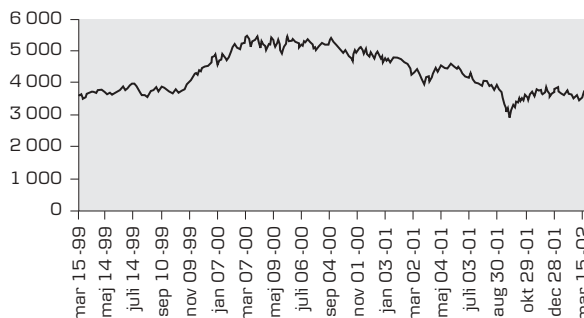
#### Sverige 107A - OMX™



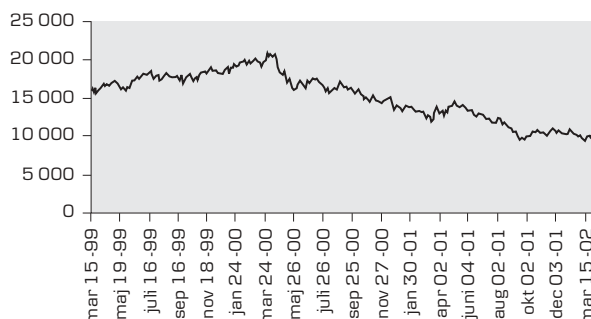
#### Global 107B - S&P®



#### Global 107B - Dow Jones EURO STOXX



#### Global 107B - NIKKEI 225



Sverige till pris 11 000 kr		Global till pris 10 000 kr				
Kursutveckling	Återbetalningsbelopp	Kursutveckling:	USA	Europa	Japan	Återbetalningsbelopp
+100 %	23 900	+100 %	+95 %	+85 %		19 690
+75 %	20 425	+80 %	+75 %	+65 %		17 650
+50 %	16 950	+60 %	+55 %	+20 %		15 100
+25 %	13 475	+40 %	+25 %	+10 %		12 856
0 %	10 000	+20 %	+10 %	0 %		11 224
-25 %	10 000	-10 %	-15 %	-15 %		10 000

Exempel på avkastning vid olika utfall på aktiemarknaderna med en Omräkningsfaktor på 1,39 för Sverige 107A och 1,02 för Global 107 B. Omräkningsfaktorn är preliminär och fastställs omedelbart efter anmälningsperiodens slut men senast den 24 maj 2002. Återbetalningsbeloppet i alternativet Global beräknas som Nominellt belopp + det högsta av (Nominellt belopp x Omräkningsfaktorn x (USA x 40 % + Europa x 40 % + Japan x 20 %)) och noll. Återbetalningsbeloppet 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 24 maj 2005. 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.

### OMRÄKNINGSFAKTORN

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 24 maj 2005. Återbetalningsbeloppet beräknas på följande sätt:

$$\text{Återbetalningsbelopp} = \text{Nominellt belopp} + \text{eventuellt Tilläggsbelopp}$$

Det eventuella tilläggsbeloppet beräknas på följande sätt:

$$\text{Tilläggsbelopp} = \text{värdeökning i underliggande Aktieindex (\%)} \times \text{Omräkningsfaktor (\%)} \times \text{Nominellt belopp}$$

Värdeökningen i underliggande aktieindex i alternativet Global beräknas som beskrivits ovan.

Omräkningsfaktorerna i prospektet är indikativa och baseras på rådande marknadsförutsättningar per den 15 mars 2002. Eftersom de slutliga omräkningsfaktorerna fastställs först efter anmälningsperiodens slut men senast den 24 maj 2002, 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 Global, för vilket omräkningsfaktorn ej kan fastställas över 1,25 respektive 0,8.

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 erhålla 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 en ledande 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. Denna handling utgör emissionsbilaga för Danske Banks lån 107.

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 kan erhållas genom bankens kontor i Sverige.

## KOMPLETTERANDE LÅNEVILLKOR

### Lån 107

Lånet består av två olika trancher, vilka nedan kommer att benämnas Alternativ. Alternativen är Sverige ("107A") och Global ("107B").

Lånets Nominella belopp fastställs omedelbart efter anmälningsperiodens slut men senast den 24 maj 2002. 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 107A utgör det högsta av

i) Aktieindexobligationens Nominella belopp x  $O107A \times \frac{[SLOMX^{TM} Index - STOMX^{TM} Index]}{STOMX^{TM} Index}$

och

ii) noll

Tilläggsbeloppet för varje aktieindexobligation i Alternativ 107B utgör det högsta av

i) Aktieindexobligationens Nominella belopp x  $O107B \times [0,4 \times Standard \& Poor's 500^{®} + 0,4 \times Dow Jones EURO STOXX 50^{SM} + 0,2 \times Nikkei 225]$

Ovanstående index beräknas som  $[SLStandard \& Poor's 500^{®} - STStandard \& Poor's 500^{®}] / STStandard \& Poor's 500^{®}$ ,  $[SLDow Jones EURO STOXX 50^{SM} - STDow Jones EURO STOXX 50^{SM}] / STDow Jones EURO STOXX 50^{SM}$  och  $[SLNikkei 225 - STNikkei 225] / STNikkei 225$

och

ii) noll.

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

Med  $O107A$  och  $O107B$  avses Omräkningsfaktorn för respektive Alternativ, vilken bestäms av Danske Bank omedelbart efter anmälningsperiodens slut men senast den 24 maj 2002.

Med  $ST$  avses Startindex för respektive Aktieindex.

Med  $SL$  avses Slutindex för respektive Aktieindex.

Med Aktieindex avses:

OMX<sup>TM</sup> 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.

S&P 500<sup>®</sup>, ett index som beräknas och publiceras av McGraw-Hill Companies, Inc. och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 500 aktier noterade på de amerikanska börserna New York Stock Exchange, American Stock Exchange och Nasdaq Stock Market.

Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>, ett index som beräknas och publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 50 aktier noterade på börser i de länder som vid var tid ingår i den Ekonomiska och Monetära Unionen, EMU.

Nikkei 225, ett index som beräknas och publiceras av Nihon Keizai Shimbun Inc. och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 225 aktier noterade på Tokyobörsen.

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

Slutindex är det 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 24 maj 2002 för OMX<sup>TM</sup> index, Standard & Poor's 500<sup>®</sup>, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och Nikkei 225. Om ett Startindex inte kan fastställas på Fastställensedagen för Startindex pga att denna dag inte är en Börsdag eller pga 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, pga 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 15 november 2002, 15 maj 2003, 17 november 2003, 17 maj 2004, 15 november 2004 och 17 maj 2005.

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, pga 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:

- aktier som ingår i Aktieindexet och som omfattar 20 % eller mer av värdet av Aktieindexet; eller
- optionskontrakt relaterade till Aktieindexet; eller
- 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 hänför sig 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.

- \* Vad avser 107B gäller att om ett eller flera av i obligationen ingående aktieindex inte kan fastställas på en Fastställensedag för Startindex eller en Avstämningsbörsdag ska samtliga index ingående i obligationen fastställas först den närmast följande Börsdag som är Börsdag utan Marknadsavbrott i samtliga för indexen ingående länder.

#### Förändring beträffande Aktieindex

- 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.
- 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.
- 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 som ingen ändring skett.
- 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.

#### Korrigerig 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

Den 24 maj 2005

#### Multiplar/valörer

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

#### Börsregistrering

Lånet kommer att registreras på SOX vid Stockholmsbörsen AB.

#### ISIN-kod

SE0000922163 (107A)

SE0000922171 (107B)

## 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.

Banken behandlar personuppgifterna i samband med fullgörandet av sina förpliktelser med anledning av det fordringsförhållande som råder mellan banken och innehavaren av obligationen. Vidare behandlas personuppgifterna inom ramen för marknads- och kundanalyser som underlag för marknadsföring, metod- och affärsutveckling. Personuppgifterna används också i syfte att kunna rikta direktreklam och erbjudanden av olika slag till obligationsinnehavaren samt som underlag för rådgivning till denne. Obligationsinnehavare som vill få information om vilka personuppgifter om henne eller honom som behandlas av banken kan skriftligen begära det hos sitt bankkontor. Begäran om rättelse av felaktig eller missvisande uppgift ställs också till bankkontoret.

## Information

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

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

*Stockholm den 15 april 2002.  
Danske Bank A/S*

Danske Bank har enligt licensavtal rätt att använda vidstående index. Följande texter är Danske Bank enligt licensavtalen förpliktiga 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 var 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 AB och används enligt licens från OM.

### S&P 500®

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's, a division of McGraw-Hill, Inc. ("S&P"). S&P makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly or the ability of the S&P 500 Index to track general stock market performance. S&P's only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and of the S&P 500 Index which is determined, composed and calculated by S&P without regard to the Licensee or the Product(s). S&P has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the S&P 500 Index. S&P is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

S&P DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN AND S&P SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR INTERRUPTIONS THEREIN. S&P MAKES NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL S&P HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

### Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>

STOXX and Dow Jones have no relationship to Danske Bank A/S ("the Licensee"), other than the licensing of the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> and the related trademarks for use in connection with the Equity Linked Bond, ref. No. 107.

STOXX and Dow Jones do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Equity Linked Bond, ref. No. 107.
- Recommend that any person invest in the Equity Linked Bond, ref. No. 107 or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Equity Linked Bond, ref. No. 107.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Equity Linked Bond, ref. No. 107.
- Consider the needs of the Equity Linked Bond, ref. No. 107 or the owners of the Equity Linked Bond, ref. No. 107 in determining, composing or calculating the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> 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. 107. 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 Equity Linked Bond, ref. No. 107, the owner of the Equity Linked Bond, ref. No. 107 or any other person in connection with the use of the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> and the data included in the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>;
  - The accuracy or completeness of the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> and its data;
  - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> and its data;
- STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> 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 the Licensee and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Equity Linked Bond, ref. No. 107 or any other third parties.**

### Nikkei 225

"The Nikkei Stock Average ("Index") is an intellectual property of Nihon Keizai Shimbun, Inc. (the "Index Sponsor"). "Nikkei 225" is the service mark of the Index Sponsor. The Index Sponsor reserves all the rights, including copyright, to the Index.

The Equity Linked Bond, ref. no 107 is not in any way sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor does not make any warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained as to the use of the Index or the figure at which the Index stands at any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated solely by the Index Sponsor. However, the Index Sponsor shall not be liable to any person for any error in the Index and the Index Sponsor shall not be under any obligation to advise any person, including a purchaser or vendor of the Equity Linked Bond, ref. no 107, of any error therein.

In addition, the Index Sponsor gives no assurance regarding any modification or change in any methodology used in calculating the Index and is under no obligation to continue the calculation, publication and dissemination of the Index."