

Må ikke offentliggøres, publiceres eller distribueres i Australien, Canada, Hong Kong, Japan, Sydafrika eller USA. Dette materiale er ikke et tilbud om salg af værdipapirer i USA. Værdipapirer må ikke udbydes eller sælges i USA uden registrering eller undtaget fra registrering i henhold til US Securities ACT af 1933 med ændringer. Værdipapirudstederen har ikke registreret og har ikke intentioner om at registrere nogen del af udbuddet i USA og har ej heller intentioner om at gennemføre en udbudsrunde af værdipapirer i USA.

Danske Bank

Til Københavns Fondsbørs og pressen

Kommunikation
Holmens Kanal 2-12
1092 København K
Telefon 33 44 00 00
Telefax 33 44 27 84

15. november 2006

Fondsbørsmeddelelse nr. 17/2006

Udbud af aktier i Danske Bank A/S

Bestyrelsen i Danske Bank A/S ("Danske Bank") har besluttet at gennemføre et aktieudbud ("Udbuddet") på op til 63.830.426 stk. aktier til markedskurs som et led i finansieringen af bankens køb af Sampo Bank. Der forventes et bruttoprovenu på ca. DKK 14 mia.

Aktieudbuddet gennemføres som et accelereret bookbuilding udbud af maksimalt 63.830.426 stk. aktier, hvilket svarer til 9,99% af Danske Banks registrerede aktiekapital.

Udbuddet gennemføres som en rettet emission til institutionelle investorer i Danmark og internationalt uden fortegningsret for Danske Banks eksisterende aktionærer.

A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal, A. P. Møller - Mærsk A/S samt Realdania har meddelt Danske Bank, at de ønsker at tegne en andel af Udbuddet, som på pro rata basis svarer til deres nuværende andele af Danske Banks aktiekapital.

Danske Markets (division af Danske Bank A/S) og Morgan Stanley agerer som Joint Global Co-ordinators og Joint Bookrunners i forbindelse med Udbuddet.

Bookbuildingen starter øjeblikkeligt. Prissætning og allokering forventes at blive offentliggjort så hurtigt som praktisk muligt efter lukning af Udbuddet.

Den endelige tegningskurs vil blive fastsat efter lukningen af den accelererede bookbuilding proces. Meddelelse om den endelige tegningskurs forventes offentliggjort via Københavns Fondsbørs senest den 17. november 2006.

Beslutning om kapitalforhøjelse og anvendelse af provenu

Bestyrelsen i Danske Bank har besluttet at gennemføre Udbuddet med et forventet brutto-provenu på ca. DKK 14 mia. Udbuddet gennemføres til markedskurs med op til maksimalt 63.830.426 stk. aktier a nominelt DKK 10 og er rettet til institutionelle investorer. Ved det maksimale antal aktier vil Danske Banks aktiekapital blive forhøjet med nominelt DKK 638.304.260.

Forhøjelsesbeslutningen træffes i henhold til den i vedtægternes § 6.I indeholdte bemyndigelse.

Provenuet fra kapitalforhøjelsen vil blive anvendt som et led i finansieringen af Danske Banks køb af Sampo Bank, jf. Fondsbørsmeddelelse nr. 16 af 9. november 2006.

Emissionens størrelse

Den nominelle aktiekapital i Danske Bank A/S udgør før kapitalforhøjelsen nominelt DKK 6.383.042.760 fordelt på 638.304.276 aktier a nominelt DKK 10.

Efter kapitalforhøjelsen vil aktiekapitalen i Danske Bank udgøre op til nominelt DKK 7.021.347.020 fordelt på op til 702.134.702 aktier a nominelt kr. 10.

Ved det maksimale antal aktier svarer de nye aktier til 9,99% af Danske Banks registrerede aktiekapital før kapitalforhøjelsen og vil efter gennemførelsen af kapitalforhøjelsen udgøre 9,09% af Danske Banks registrerede aktiekapital.

Forventet tidsplan for kapitalforhøjelsen

Udbuddet gennemføres som en rettet emission til institutionelle investorer i Danmark og internationalt og tilbydes ved anvendelse af bookbuilding metoden til markedskurs uden fortegningsret for Danske Banks eksisterende aktionærer.

Tegningsperioden løber til og med den 17. november 2006, men kan dog lukkes tidligere.

Hvis Udbuddet bliver overtegnet vil der blive foretaget individuel tildeling af aktier.

Meddelelse om den endelige tegningskurs forventes offentliggjort via Københavns Fondsbørs senest den 17. november 2006. Ved fastsættelse af den endelige tegningskurs vil Morgan Stanley indgå en garantiaftale med Danske Bank, der vil indeholde sædvanlige vilkår og betingelser.

Forventet optagelse til notering under midlertidig fondskode	den 21. november 2006
Forventet betaling mod levering	den 23. november 2006
Forventet registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen	den 23. november 2006

Den midlertidige fondskode forventes at blive sammenlagt med fondskoden for de eksisterende aktier den 27. november 2006.

Det forventede tidspunkt for notering, betaling samt registrering af kapitalforhøjelsen vil kunne fremrykkes, såfremt Udbuddet bliver lukket inden tegningsperiodens udløb.

De nye aktier

De nye aktier vil have samme rettigheder i enhver henseende som Danske Banks eksisterende aktier.

De nye aktier vil blive udstedt gennem Værdipapircentralen til ihændehaveren, men vil kunne noteres på navn i selskabets aktiebog.

De nye aktier vil være omsætningspapirer, og der vil ikke gælde indskrænkninger i aktierens frie omsættelighed. Ingen aktier, herunder de nye aktier, har eller vil have særlige rettigheder.

De rettigheder, der relaterer sig til de nye aktier, herunder stemmerettigheder og ret til udbytte, indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

De nye aktier kan noteres på navn i Danske Banks aktiebog gennem aktionærens kontoførende institut.

Beskatning og udbytte

Udbyttebetaling bliver beskattet i henhold til gældende lovgivning, herunder gældende dobbeltbeskatningsoverenskomster.

De nye aktier giver ret til fuldt udbytte for regnskabsåret 2006.

ISIN koder

Moderfondskode	DK0010274414
Midlertidig fondskode	DK0060058451

Den midlertidige fondskode forventes at blive sammenlagt med fondskoden for de eksisterende aktier den 27. november 2006.

Diverse oplysninger

Danske Banks CVR-nr. er 61 12 62 28.

Danske Bank har regnskabsår fra 1. januar til 31. december.

Tilkendegivelser om deltagelse i Udbuddet

A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal, A. P. Møller - Mærsk A/S samt Realdania har meddelt Danske Bank, at de ønsker at tegne en andel af Udbuddet, som på pro rata basis svarer til deres nuværende andele af Danske Banks aktiekapital.

Joint Global Co-ordinators og Joint Bookrunners

Danske Markets (division af Danske Bank A/S) og Morgan Stanley agerer som Joint Global Co-ordinators og Joint Bookrunners i forbindelse med Udbuddet.

Med venlig hilsen
Danske Bank A/S

Steen Reeslev

Kontaktpersoner:

Ordførende direktør Peter Straarup, telefon 33 44 01 07

Økonomidirektør Tonny Thierry Andersen, telefon 33 44 11 47

IR-chef Martin Gottlob, telefon 33 44 27 92

Fremadrettede udsagn

Visse udsagn i denne fondsbørsmeddelelse er fremadrettede udsagn. Andre udsagn end angivelser af faktiske historiske data, inklusive uden begrænsning dem, der vedrører Danske Banks økonomiske stilling, fremtidige forretningsmæssige resultater, forretningsstrategi, ledelsesplaner og mål for den fremtidige drift og forventede synergier og integrationsomkostninger vedrørende købet af Sampo Bank og forventningerne for den samlede koncern er fremadrettede udsagn. Sådanne udsagn er baseret på nuværende forventninger og afgives med forbehold for en række risici og usikkerheder, som kan medføre, at de faktiske regnskabsmæssige og andre resultater i væsentlig grad adskiller sig fra de forventede fremtidige regnskabsmæssige og andre resultater, som direkte eller indirekte fremgår af de fremadrettede udsagn. Faktorer, der kan medføre, at fremadrettede udsagn i væsentlig grad adskiller sig fra de faktiske resultater er blandt andet generelle økonomiske og forretningsmæssige forhold, konkurrencemæssige forhold, vanskeligheder med integrationen af Sampo Bank samt rente- og valutakursudsving. Disse udsagn må ikke anses for en tilkendegivelse af, at forudsete begivenheder vil indtræffe, eller at de forventede mål vil nås. De oplysninger, der anføres heri, gælder kun pr. dags dato, og Danske Bank påtager sig ikke noget ansvar for at opdatere nogen af de heri indeholdte fremadrettede udsagn.