

RESUMÉ

Resuméer består af oplysningskrav, også kaldet "elementer". Disse elementer er nummereret som afsnit A til E (A.1 til E.7).

Dette resumé ("**Resuméet**") omfatter alle de elementer, der skal være indeholdt i et resumé for disse typer af værdipapirer og udsteder. Da der er nogle elementer, som ikke kræves adresseret, kan der være huller i elementernes nummereringsrækkefølge.

Selvom der kan være krav om, at et element på grund af den pågældende type af værdipapirer og udsteder skal være indeholdt i Resuméet, er det ikke sikkert, at der kan gives relevante oplysninger om elementet. I så fald vil Resuméet indeholde en kort beskrivelse af elementet sammen med angivelsen 'ikke relevant'.

| Afsnit A – Indledning og advarsler | | |
|------------------------------------|---|---|
| A.1 | Indledning og advarsler | <p>Dette Resumé bør læses som en indledning til Basisprospektet. Enhver beslutning om at investere i Værdipapirerne bør træffes på baggrund af Basisprospektet som helhed, herunder enhver oplysning, som er inkorporeret ved henvisning, og bør læses sammen med de Endelige Vilkår.</p> <p>Hvis en sag vedrørende de oplysninger, der er indeholdt i Basisprospektet, indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor være forpligtet til i henhold til national lovgivning i medlemsstaterne at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af Basisprospektet, inden sagen indledes.</p> <p>De personer, som har udfærdiget resuméet, herunder enhver oversættelse heraf, kan ikke ifalde civilretligt erstatningsansvar alene på grundlag af resuméet, medmindre resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende med de andre dele af Basisprospektet, eller hvis det ikke, når det læses sammen med de andre dele af Basisprospektet, indeholder centrale oplysninger, som kan hjælpe Indehavere i deres overvejelser om, hvorvidt de skal investere i Værdipapirerne.</p> |
| A.2 | Udsteders samtykke til brug af prospektet til efterfølgende videresalg eller endelig placering af Værdipapirer | <p>[Udstederen kan give samtykke til brug af Basisprospektet og de Endelige Vilkår i forbindelse med efterfølgende videresalg eller endelig placering af Værdipapirer gennem finansielle formidlere, forudsat at det efterfølgende videresalg henholdsvis den endelige placering af Værdipapirer foretaget af sådanne finansielle formidlere finder sted i den Udbudsperiode, der er angivet nedenfor. Der kan til sådant samtykke knytte sig betingelser, som er relevante for brugen af Basisprospektet.]</p> <p>[[Specifikt] [Generelt] samtykke: Udsteder giver sit samtykke til brugen af Basisprospektet og disse Endelige Vilkår i forbindelse med det efterfølgende videresalg henholdsvis den endelige placering af Værdipapirer (et "Offentligt Udbud"), som opfylder alle følgende betingelser:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) Det Offentlige Udbud finder alene sted i [Belgien] [Danmark] [Finland] [Frankrig] [Irland] [Italien] [Luxembourg] [Malta] [Holland] [Norge] [Portugal] [Spanien] [og/eller] [Sverige], [og](b) det Offentlige Udbud finder alene sted i den periode, der løber fra og med den [] og frem til, men ikke inklusive, den [] ("Udbudsperioden"), [og](c) det Offentlige Udbud forestås alene af [] [og] [hver af de finansielle formidlere, som er nævnt på Udstederens hjemmeside (https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms), og som er udpeget som autoriseret udbyder af disse Værdipapirer] [en finansiell formidler, som (i) er godkendt til at forestå sådanne udbud i henhold til [Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter (som til enhver tid ændret, "MiFID-direktivet")]] og (ii) på sin hjemmeside har oplyst, at Basisprospektet anvendes i overensstemmelse med Udstederens |

| | | |
|----------------------------|--|---|
| | | <p>samtykke og de tilknyttede betingelser] ([hver for sig] en "Autoriseret Udbyder")[,], og]</p> <p>(d) [].</p> <p>Oplysninger om de vilkår og betingelser, der gælder for en Autoriseret Udbyders udbud skal gives på tidspunktet for den Autoriserede Udbyders udbud.]</p> <p>[Ikke relevant. Udstederen giver ikke samtykke til brug af Basisprospektet i forbindelse med efterfølgende videresalg.]</p> |
| Afsnit B – Udsteder | | |
| B.1 | Udsteders juridiske navn og forretningsnavn | Værdipapirerne udstedes af Barclays Bank PLC (" Udsteder "). |
| B.2 | Udsteders hjemsted og selskabsform, lovgivning i henhold til hvilken Udstederen driver virksomhed og Udsteders stiftelsesland | <p>Udstederen er et aktieselskab (<i>public limited company</i>), som er hjemmehørende i England og Wales.</p> <p>De væsentligste love og regler i henhold til hvilke Udsteder driver virksomhed, er indeholdt i den for England og Wales gældende lovgivning, herunder <i>the Companies Act</i>.</p> |
| B.4b | Kendte tendenser, der påvirker Udsteder og brancher inden for hvilke, Udstederen driver virksomhed | <p>Udstederens og dennes datterselskabers (tilsammen benævnt "Bankkoncernen" eller "Barclays") virksomhed og indtjening kan påvirkes af finanspolitiske eller andre politiske tiltag, således som disse måtte blive ændret, og dispositioner i øvrigt fra forskellige offentlige myndigheders og tilsynsmyndigheders side i Det Forenede Kongerige, EU, USA mv., og regulatoriske risici vil derfor forblive et fokusområde. En mere intensiv lovgivningsmæssig tilgang og øgede krav i kombination med usikkerheden (særligt i lyset af Det Forenede Kongeriges udtrædelse af EU) og risikoen for manglende international regulatorisk koordinering i takt med udarbejdelsen og implementeringen af øgede tilsynsstandarder kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernens forretnings-, kapital- og risikostyringsstrategier og/eller kan føre til, at Bankkoncernen beslutter at ændre sin juridiske organisations-, kapital- og finansieringsstrukturer og sammensætning af forretningsområder eller helt at opgive visse forretningsaktiviteter eller ikke at udvide på områder på trods af et ellers attraktivt potentiale.</p> <p>Efter overdragelsen fra Bankkoncernen til Barclays Bank UK PLC og dets datterselskaber (tilsammen benævnt "Barclays Bank UK Group") af aktiverne og passiverne tilhørende Barclays UK-afdeling, bliver Bankkoncernen mindre diversificeret end hidtil. Bankkoncernen har ikke længere adgang til aktiverne i Barclays Bank UK Group. I forholdet til sin moderkoncern er Bankkoncernen desuden mere fokuseret på virksomheder uden for Det Forenede Kongerige, mere fokuseret på hele virksomheder, mere afhængig af wholesale-finansiering og potentielt underlagt forskellige regulatoriske forpligtelser.</p> <p>Der er flere andre væsentlige lovgivningsændringer og fokusområder, som vil kræve betydelig bevågenhed fra ledelsen samt betydelige omkostninger og ressourcer, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ændringer i lovgivningsmæssige krav, herunder bankpakken vedrørende risikobegrænsende foranstaltninger, der blev vedtaget i EU til ændring af kapitalkravsdirektiv IV (CRD IV) og direktivet om genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber (BRRD), som kan indvirke på minimumskravene til kapitalgrundlag og |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>nedskrivningsrelevante passiver (MREL), gearingsgrad, likviditets- eller finansieringskrav, kapitalbufferkrav og/eller tillæg, der præciserer kriterierne i forbindelse med metoden til fastlæggelse af sådanne minimumskrav og risikovægtede aktiver, som måtte blive fastsat af internationale, EU- eller nationale myndigheder.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Derivatmarkedet har i de senere år været et særligt fokusområde for lovgiverne i og uden for G20-landene. Dette har ført til indførelsen af love, som kræver indberetning og clearing af standardiserede derivater, såkaldte <i>over the counter ("OTC") derivater</i>, og bestemmelserne om marginkrav for ikkeclearede OTC-derivater. Øvrig lovgivning gældende for swap-formidlere, herunder lovgivning bekendtgjort af den amerikanske råvarefutures-kommission (<i>the US Commodity Futures Trading Commission</i>), har medført væsentlige omkostninger for Bankkoncernens handel med derivater. • Det ændrede MiFID-direktiv, som trådte i kraft i januar 2018 (MiFID-II), har grundlæggende ændret regelsættet for finansielle tjenesteydelser i Europa, hvilket har medført væsentlige driftsmæssige ændringer for markedsdeltagere i en lang række finansielle instrumenter samt ændrede markedsstrukturer og -praksis. • Efter 1. januar 2020 vil visse enheder i Bankkoncernen i henhold til EU's benchmarkforordning ikke længere være berettiget til at anvende benchmarks, medmindre den relevante administrator er godkendt, registreret eller opfylder kravene i henhold til en separat ordning. Som følge heraf kan det blive nødvendigt at tilpasse processer og systemer til overgangen til nye alternative benchmarks, hvilket vil være en meget tids- og omkostningskrævende proces. • Desuden forventes selve overgangen til risikofrie renter som led i en større benchmarkreform ligeledes at få en større indvirkning på Bankkoncernen for så vidt angår tidspunktet for udviklingen af et stærkt risikofrit rentemarked, en ugunstig markedsreaktion og/eller uoverensstemmelser i godkendelsen af produkter med den nye risikofrie rente, og også for så vidt angår de omkostninger og usikkerheder, der er forbundet med at forvalte og/eller ændre historiske produkter til risikofrie referencerentesatser som følge af den foreslåede afskaffelse af visse eksisterende benchmarks. • Bankkoncernen og visse af Bankkoncernens koncernmedlemmer er i en række lande underlagt tilsynsmæssige stresstests. Disse tests omfatter pt. stresstestprogrammer i Bank of England, Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, den amerikanske centrale indskudsgarantisammenslutning (<i>the Federal Deposit Insurance Corporation</i>) og bestyrelsen for det amerikanske centralbanksystem (<i>the Federal Reserve Board</i>). Manglende opfyldelse af kravene i henhold til tilsynsmæssige stresstests eller lovgiveres manglende godkendelse af stresstestresultater og Bankkoncernens kapitalplaner kan medføre, at Bankkoncernen bliver forpligtet til at øge sit kapitalgrundlag, begrænse udlodninger eller placere yderligere kapital i specifikke datterselskaber. • Indførelsen og implementeringen af Betalingsservicedirektiv 2 (<i>Payment Service Directive "PSD2"</i>) med levering i hele 2019 giver tredjemand og pengeinstitutter mulighed for at ændre og forstærke forholdet mellem kunderne og deres pengeinstitut. Med PSD2 vil der ligeledes blive indført nye krav til godkendelsesproceduren for en række transaktioner, som kunder foretager, herunder e-handelstransaktioner. Manglende overholdelse af PSD2 kan medføre myndighedssanktioner for Bankkoncernen. Ændringerne til |
|--|--|---|

| | | |
|-------------|---|---|
| | | godkendelsesproceduren kan medføre ændringer i arbejdet med bekæmpelse af svig på tværs af branchen, idet formidlere anvender forskellige tilgange til at overholde kravene. |
| B.5 | Beskrivelse af koncernen og Udstederens position inden for koncernen | Bankkoncernen er en betydelig global leverandør af finansielle tjenesteydelser. Udsteder er et helejet og direkte datterselskab af Barclays PLC, som er Bankkoncernens ultimative holdingselskab. |
| B.9 | Resultatforventning eller -prognoser | Ikke relevant. Udstederen har valgt ikke at inkludere oplysninger om resultatforventninger eller -prognoser. |
| B.10 | Karakteren af eventuelle forbehold i revisorpåtegning i forbindelse med historiske finansielle oplysninger | Ikke relevant. Revisorpåtegningen i forhold til de historiske finansielle oplysninger indeholder ikke sådanne forbehold. |
| B.12 | Udvalgte vigtige regnskabsoplysninger, erklæringer om, at der ikke er indtruffet nogen væsentlige negative ændringer og ingen betydelige ændringer | <p>Ifølge Bankkoncernens reviderede regnskabsoplysninger for året, der sluttede den 31. december 2018, udgjorde Bankkoncernens samlede aktiver GBP 877.700 mio. (2017: GBP 1.129.343 mio.), samlede udlån udgjorde GBP 136.959 mio. (2017: GBP 324.590 mio.), samlede indlån udgjorde GBP 199.337 mio. (2017: GBP 399.189 mio.), og den samlede egenkapital udgjorde GBP 47.711 mio. (2017: GBP 65.734 mio.) (inklusive ikke-kontrollerende interesser, som udgjorde GBP 2 mio. (2017: GBP 1 mio.)). Resultatet før skat for Bankkoncernen for året, der sluttede den 31. december 2018 udgjorde GBP 1.286 mio. (2017: GBP 1.758 mio.) efter kreditnedskrivninger og øvrige hensættelser for GBP 643 mio. (2017: GBP 1.553 mio.). De regnskabsoplysninger, der fremgår af dette afsnit, er taget fra Udstederens reviderede koncernregnskab for året, der sluttede den 31. december 2018.</p> <p>Ifølge Bankkoncernens ureviderede regnskabsoplysninger for halvåret, der sluttede den 30. juni 2019, udgjorde Bankkoncernens samlede aktiver GBP 969.266 mio., samlede udlån udgjorde GBP 144.664 mio., samlede indlån udgjorde GBP 215.125 mio., og den samlede egenkapital udgjorde GBP 52.610 mio. (inklusive ikke-kontrollerende interesser, som udgjorde GBP 0 mio.). Resultatet før skat for Bankkoncernen for halvåret, der sluttede den 30. juni 2019 udgjorde GBP 1.725 mio. (30. juni 2018: GBP 725 mio.), efter kreditnedskrivninger og øvrige hensættelser for GBP 510 mio. (30. juni 2018: GBP 156 mio.). De regnskabsoplysninger, der fremgår af dette afsnit, er taget fra sammendraget af Udstederens ureviderede halvårskoncernregnskab for halvåret, der sluttede den 30. juni 2019.</p> <p>Ikke relevant: Der er ikke siden den 30. juni 2019 indtruffet betydelige ændringer i Bankkoncernens finansielle stilling eller handelsdispositioner.¹</p> <p>Der er ikke siden den 31. december 2018 indtruffet væsentlige negative ændringer i Udstederens udsigter.</p> |
| B.13 | Begivenheder, der er indtruffet for nylig, og som er væsentlige ved bedømmelsen af | Ikke relevant: Der er ikke indtruffet begivenheder for nylig, som er væsentlige ved bedømmelsen af Udstederens solvens. |

¹ De udvalgte vigtige regnskabsoplysninger og erklæringen om, at der ikke er indtruffet nogen betydelige ændringer, er opdateret i henhold til Tillæg 1/2019 dateret 3 september 2019.

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| | Udstederens solvens | |
| B.14 | Udstederens afhængighed af andre enheder i koncernen | Barclays PLC, som er Bankkoncernens ultimative holdingselskab, er den egentlige ejer af Udstederens samlede udstedte ordinære aktiekapital. Udstederens finansielle stilling er afhængig af datterselskabernes finansielle stilling. |
| B.15 | Beskrivelse af Udstederens hovedaktiviteter | Bankkoncernen er en transatlantisk detail- og engrosbank med en global rækkevidde, der tilbyder produkter og ydelser inden for områderne privatkunder, erhvervskunder og investment banking, kreditkort samt formueforvaltning, forankret i Bankkoncernens to hjemmemarkeder, henholdsvis Det Forenede Kongerige og USA. Udstederen og Bankkoncernen tilbyder produkter og ydelser, der er tilpasset Bankkoncernens større erhvervs-, wholesale- og international banking-kunder. |
| B.16 | Beskrivelse af, om Udstederen er direkte eller indirekte ejet eller kontrolleret og af hvem samt karakteren af sådan kontrol | Barclays PLC, som er Udstederens og dennes datterselskabers ultimative holdingselskab, er den egentlige ejer af Udstederens samlede udstedte ordinære aktiekapital. |
| B.17 | Den kreditvurdering, som Udstederen eller dens gælds-værdipapirer har opnået | Udstederens kortfristede usikrede forpligtelser har opnået en kreditvurdering på henholdsvis A-1 fra Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, P-1 fra Moody's Investors Service Ltd. og F1 fra Fitch Ratings Limited, og Udstederens langfristede usikrede, ikke-efterstillede forpligtelser har opnået en kreditvurdering på A fra Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, A2 fra Moody's Investors Service Ltd. og A+ fra Fitch Ratings Limited. En specifik udstedelse af Værdipapirer kan, men vil ikke nødvendigvis, være kreditvurderet. Kreditvurderinger: Denne udstedelse af Værdipapirer vil [ikke opnå en kreditvurdering][opnå en kreditvurdering på [] fra [Fitch Ratings Limited] [Moody's Investors Service Ltd.] [Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited]]. |
| Afsnit C – Værdipapirer | | |
| C.1 | Beskrivelse af den type og klasse Værdipapirer, der udbydes og/eller optages til handel | Værdipapirer, der er beskrevet i dette Resumé, kan være gældsinstrumenter eller, hvor afdragsvilkårene er knyttet til udviklingen i et specifikt inflationsindeks, afledte værdipapirer. Værdipapirer forrentes med en fast rente, en variable rente plus en fast procentdel, en rente lig med en fast procentdel minus en variabel rente, en rente, der er lig med forskellen mellem to variable renter, en rente, der beregnes på basis af udsving i et specifikt inflationsindeks, eller en rente, der varierer mellem to nærmere angivne faste rentesatser (hvoraf den ene kan være nul) afhængigt af, om den nærmere angivne variable rente er højere end den nærmere angivne aftalesats (<i>strike rate</i>) på den pågældende opgørelsesdato, de kan være nul kuponværdipapirer (som ikke er rentebærende), eller der kan være anvendt en kombination af forskellige rentetyper. Den rentetype, hvormed Værdipapirerne evt. forrentes, kan være den samme for alle Rentebetalingdatoer, eller kan være forskellig for forskellige Rentebetalingdatoer. Der kan til Værdipapirer være knyttet en option for Udstederen til efter eget valg at omlægge den rente, hvormed Værdipapirerne forrentes, en enkelt gang i løbet af Værdipapirernes løbetid. Det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne på en Rentebetalingdato, kan være underlagt en intervaltilskrivningsfaktor (<i>range accrual factor</i>), som vil variere afhængigt af udviklingen i et nærmere angivet inflationsindeks eller en |

| | |
|--|--|
| | <p>eller flere nærmere angivne variable rentesatser i den observationsperiode, der vedrører den pågældende rentebetalingsdato.</p> <p>Der kan til Værdipapirer være knyttet en option for Udstederen eller investor til at indløse Værdipapirerne førtidigt. Hvis Værdipapirer ikke indløses førtidigt, udløber de på den Planlagte Indløsningsdato, og det beløb, der udbetales, vil enten være et fastsat indløsningsbeløb eller et beløb, som er knyttet til udviklingen i et specifikt inflationsindeks.</p> <p>Værdipapirer kan enten cleares gennem et clearingsystem eller være uncleareret, ligesom de enten kan være ihændeoverpapirer eller navnenoterede. Visse clearerede Værdipapirer kan være i dematerialiseret, elektronisk form. Ejendomsretten til clearerede Værdipapirer bestemmes af det relevante clearingsystems fortegnelser.</p> <p>Værdipapirer udstedes i en eller flere serier (hver for sig benævnt en "Serie"), og hver Serie kan udstedes i trancher (hver for sig benævnt en "Tranche") på samme eller forskellige udstedelsestidspunkter. Værdipapirerne i hver Serie er beregnet på at kunne ombyttes med alle øvrige Værdipapirer inden for samme Serie. Hver Serie vil få et entydigt serienummer og en fondskode.</p> <p>Værdipapirerne udgør overdragelige forpligtelser på Udstederen, som kan købes og sælges af investorer i overensstemmelse med de vilkår og betingelser, der fremgår af Basisprospektet (de "Almindelige Betingelser"), som kompletteret af de endelige vilkår (de "Endelige Vilkår") (de Almindelige Betingelser som således kompletteret, "Betingelserne").</p> <p>[Forrentning: [Værdipapirerne vil ikke være rentebærende.] [Den rente, der skal betales i forhold til Værdipapirerne, vil blive beregnet på basis af [en kombination af] [en fast rentesats/en variabel rentesats/omvendt variabel rentesats/en dobbelt sammensat variabel rentesats/rentesats, der er knyttet til udviklingen i et nærmere angivet inflationsindeks/en fast rentesats, der vil variere mellem to nærmere angivne faste rentesatser (hvoraf den ene kan være nul) afhængigt af, om en nærmere angivet variabel rente er lig med eller højere end en nærmere angivet aftalesats/en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser][, idet rentesatsen dog kan omlægges efter Udstederens eget valg til [en kombination af] [en fast rente/en variabel rente/omvendt variabel rentesats/en dobbelt sammensat variabel rentesats/en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser.] [Det rentebeløb, der skal betales i forhold til et værdipapir for en renteberegningsperiode, beregnes ved at gange renteberegningsbeløbet for sådant værdipapir med den gældende rentesats og det antal dage, der benyttes som basis for renteberegningen (<i>day count fraction</i>)[, og ved derefter at gange det derved fremkomne beløb med intervaltilskrivningsfaktoren for den pågældende renteberegningsperiode.]</p> <p>Call- eller put-option: [Ikke relevant.] [Værdipapirer kan indløses inden den Planlagte Indløsningsdato efter [Udstederens eget valg på [et af] følgende tidspunkt[er]: []] [og][Indehaverens eget valg på [et af] følgende tidspunkt[er]: []].</p> <p>Endelig indløsning: Det endelige indløsningsbeløb [vil blive beregnet på basis af []-indekset][[] % af [] (Beregningsbeløbet)].</p> <p>Udstedelsesform: [Værdipapirerne vil ved første udstedelse være [globale [ihændeoverpapirer] [navnenoterede papirer].] [Værdipapirerne vil blive udstedt i endelig navnenoteret form.] [Værdipapirerne vil blive udstedt i dematerialiseret, elektronisk form.] [Værdipapirerne vil blive udstedt i [dematerialiseret ihændeoverform (<i>au porteur</i>).] [dematerialiseret navnenoteret form (<i>au nominatif</i>).] [Værdipapirerne vil blive udstedt i form af dematerialiserede værdipapirer og indført i SIX SIS AGs hovedregister (<i>Hauptregister</i>) som kontofører (<i>Verwahrungsstelle</i>).] [Værdipapirerne vil være repræsenteret ved et enkelt Globalt Værdipapir i navnenoteret form, som deponeres hos SIX SIS AG som central kontofører.]</p> |
|--|--|

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>Identifikation: Serienummer: [], Tranchenummer: [].</p> <p>Fondskoder: ISIN-kode: [], fælleskode: [] [, VALOR-nummer: []][].</p> <p>Lovvalg: Værdipapirerne vil være underlagt [engelsk ret] [fransk ret] [schweizisk ret].</p> |
| C.2 | Valuta | <p>Værdipapirer kan med forbehold for overholdelse af gældende lovgivning, regler og direktiver udstedes i hvilken som helst valuta. Det kan af vilkårene for Værdipapirerne følge, at ethvert rentebeløb henholdsvis enhver hovedstol, der skal betales i forhold til sådanne Værdipapirer, vil blive udbetalt i en anden afregningsvaluta, end den valuta Værdipapirerne er udstedt i, idet sådanne udbetalinger omregnes til afregningsvalutaen med den gældende omregningskurs som fastsat af Beregningsagenten.</p> <p>Værdipapirerne vil blive udstedt i [pund sterling ("GBP")][euro ("EUR")][amerikanske dollars ("USD")][]. Ethvert rentebeløb henholdsvis enhver hovedstol, der skal betales i forhold til Værdipapirerne, vil blive udbetalt i [pund sterling ("GBP")] [euro ("EUR")] [amerikanske dollars ("USD")] [], idet sådanne udbetalinger omregnes fra [GBP] [EUR] [USD] [] til [GBP] [EUR] [USD] [] med den gældende omregningskurs som fastsat af Beregningsagenten</p> |
| C.5 | Beskrivelse af indskrænkninger i Værdipapirernes frie omsættelighed | <p>Værdipapirerne udbydes og sælges uden for USA til såkaldte non-US Persons med henvisning til Regulation S og er underlagt omsættelighedsbegrænsninger for så vidt angår USA.</p> <p>Værdipapirer, som er registreret i et clearingssystem, vil blive overdraget i henhold til sådan clearingsystems regler, procedurer og forskrifter.</p> <p>Værdipapirerne vil med forbehold for ovennævnte være frit omsættelige.</p> |
| C.8 | Beskrivelse af rettigheder, der er knyttet til Værdipapirerne, herunder rangorden og begrænsninger i disse rettigheder | <p>Rettigheder: Med det enkelte Værdipapir følger en ret til en potentiel forrentning samt et beløb, som skal betales ved indløsning, tillige med visse supplerende rettigheder så som retten til at modtage meddelelse om visse beslutninger og begivenheder samt til at stemme i forbindelse med fremtidig ændringer.</p> <p>Kurs: Værdipapirerne vil blive udstedt til sådan kurs og i sådanne stykstørrelser, som Udstederen og de(n) relevant formidler(e) og/eller investeringsansvarlig(e) måtte aftale på udstedelsestidspunktet. Den mindste stykstørrelse vil være det Beregningsbeløb i forhold til hvilket rente- og indløsningsbeløb vil blive beregnet. Udstedelseskursen er [] %. [Mindste] [S]/[s]tykstørrelse[n] for et Værdipapir er [] ("Beregningsbeløbet").</p> <p>Skat: Alle betalinger i forhold til Værdipapirerne skal ske uden indeholdelse af eller fradrag for eller som følge af nogen engelsk skat, medmindre sådan indeholdelse eller sådant fradrag er lovpligtig. Såfremt sådan indeholdelse eller sådant fradrag er lovpligtig, vil Udstederen, medmindre 'Skattemæssig Bruttoficerings' (<i>Taxation Gross Up</i>) i de Endelige Vilkår er anført som 'Ikke relevant' og i øvrigt bortset fra i begrænsede tilfælde, betale merbeløb til dækning af de beløb, der således er indeholdt eller fradraget. Hvis 'Skattemæssig Bruttoficerings' i de Endelige Vilkår er angivet som Ikke relevant', vil Udstederen ikke betale merbeløb til dækning af de beløb, der således er indeholdt eller fradraget.</p> <p>Misligholdelsesbegivenheder: Hvis Udstederen undlader at foretage rettidig betaling af noget forfaldent beløb i henhold til Værdipapirerne eller overtræder ethvert andet vilkår henholdsvis enhver anden betingelse i henhold til Værdipapirerne på en måde, som har en væsentlig negativ indvirkning på Indehavernes interesser (og sådan undladelse ikke er afhjulpet inden for 30 dage, eller, for så vidt angår renter, inden for 14 dage), eller Udstederen kommer under konkursbehandling, da (for så vidt angår renter, under forudsætning af, at Udstederen som følge af en ufravigelig lovbestemmelse forhindres i at fortage betaling) forfalder Værdipapirerne til omgåede betaling ved Indehaverens</p> |

| | | |
|-----|----------------------------|---|
| | | <p>meddelelse (eller, for så vidt angår Værdipapirer, der er reguleret af fransk ret, Indehavernes repræsentant).</p> <p>Rangorden: Værdipapirer udgør direkte, ikke-efterstillede og usikrede forpligtelser på Udstederen og er sideordnet med hinanden.</p> <p>Begrænsninger i rettighederne: Uanset at Værdipapirerne er knyttet til udviklingen i de(t) underliggende aktiv(er), har Indehavere ingen rettigheder i forhold til de(t) underliggende aktiv(er). De for Værdipapirerne gældende vilkår og betingelser indeholder bestemmelser om Indehaveres indkaldelse til møder til behandling af forhold, der berører deres interesser generelt, og disse bestemmelser tillader særlige flertal at træffe beslutninger, som er bindende for alle Indehavere, herunder Indehavere, som stemte på en måde, som gik imod flertallet. Udstederen kan desuden under visse omstændigheder ændre de for Værdipapirerne gældende vilkår og betingelser uden Indehavernes samtykke. De for Værdipapirerne gældende vilkår og betingelser giver henholdsvis Udstederen og Beregningsagenten mulighed for ved visse begivenheders indtræden og under visse omstændigheder uden Indehavernes samtykke at ændre de for Værdipapirerne gældende vilkår og betingelser, at indløse Værdipapirerne før udløb, i relevant omfang at udsætte værdiansættelsen af de(t) underliggende aktiv(er) eller fastlagte betalinger i henhold til Værdipapirerne, at ændre den valuta, som Værdipapirerne er udstedt i, at erstatte Udstederen med en anden godkendt enhed med forbehold for visse betingelser, og at foretage visse andre handlinger i forhold til Værdipapirerne og evt. underliggende aktiv(er).</p> |
| C.9 | Forrentning/ Indløsning | <p>Forrentning: For så vidt angår den enkelte renteberegningsperiode kan Værdipapirer være rentebærende såvel som ikke-rentebærende. For hver renteberegningsperiode i forhold til hvilken, Værdipapirerne er rentebærende, påløber rente med en af følgende rentesatser: en fast rente, en variable rente plus en fast procentdel, en rente lig med en fast procentdel minus en variabel rente, en rente, der er lig med forskellen mellem to variable renter, en rente, der beregnes med udgangspunkt i udsving i et nærmere angivet inflationsindeks, en rentesats der varierer mellem to nærmere angivne faste rentesatser (hvoraf den ene kan være nul) afhængigt af, om den nærmere angivne variable rente er højere end et nærmere angivet niveau på den pågældende opgørelsesdato, eller en dobbelt sammensat variabel rentesats. Der kan til Værdipapirer være knyttet en option for Udstederen til efter eget valg at omlægge, den rente, hvormed Værdipapirerne forrentes, en enkelt gang i løbet af Værdipapirernes løbetid ("Omlægningsoption") (<i>Switch Option</i>). Der kan for Værdipapirerne ligeledes gælde en option for Indehaveren, der repræsenterer 100 % af det Samlede Nominelle Beløb (eller af det udestående antal, alt efter forholdene) til at konvertere enhver eksisterende rentetype, der skal betales på Værdipapirerne, til en fast rente ("Konverteringsoptionen") (<i>Conversion Option</i>). Det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne på en Rentebetalingsdato, kan ligeledes være underlagt en intervalltilskrivningsfaktor, som vil variere afhængigt af udviklingen i et nærmere angivet inflationsindeks eller en eller flere nærmere angivne variable rentesatser som beskrevet under overskriften 'Intervalltilskrivningsfaktor' nedenfor ("Intervalltilskrivningsfaktor") (<i>Range Accrual Factor</i>).</p> <p>Endelig indløsning: Det beløb, der skal betales ved endelig indløsning af Værdipapirerne, vil være fastsat til en procentdel af Værdipapirernes Beregningsbeløb, eller henvise til Værdipapirernes Beregningsbeløb (som er lig med Værdipapirernes mindstestørrelse) som opjusteret eller nedjusteret for at tage højde for udsving i et inflationsindeks. Afviklingsprocedurene afhænger af det for Værdipapirerne gældende clearingsystem og praksis i det land, hvor investor er hjemmehørende.</p> <p>Frivillig førtidig indløsning: Visse Værdipapirer kan efter Udstederens udnyttelse af en call-option, eller efter en Indehavers udnyttelse af en put-option, indløses før den Planlagte Indløsningsdato.</p> |

[[Pligtmæssig] førtidig indløsning: Værdipapirer kan også indløses før den Planlagte Indløsningsdato, såfremt Udstederens opfyldelse af sine forpligtelser bliver ulovlig, eller, hvis Beregningsagenten beslutter dette, hvis et inflationsindeks ikke længere offentliggøres, eller hvis der [sker en ændring i gældende lovgivning,] [indtræffer en valutaforstyrrelse] [eller] [en skattebegivenhed, som påvirker Udstederens evne til at opfylde sine forpligtelser i henhold til Værdipapirerne].]

Vejledende beløb: Hvis Værdipapirerne udbydes via et Offentligt Udbud, og værdierne for et specifikt produkt ikke er fastsat eller bestemt ved Udbudsperiodens begyndelse (herunder ethvert beløb, niveau, procent, kurs, sats eller anden værdi i relation til de for Værdipapirerne gældende vilkår, som ikke er blevet fastsat eller bestemt ved Udbudsperiodens begyndelse), vil disse nærmere angivne produktværdier være et udtryk for et vejledende beløb, et vejledende minimumsbeløb, et vejledende maksimalt beløb eller enhver kombination deraf. De relevante nærmere angivne produktværdi(er) udgør i sådant tilfælde værdien fastsat af Udstederen på baggrund af markedsvilkårene omkring sluttidspunktet for Udbudsperioden. Meddelelse vedrørende den relevante nærmere angivne produktværdi offentliggøres forud for Udstedelsesdatoen.

[FORRENTNING

[Fast rente: [Hvert] [Såfremt Omlægningsoptionen (*Switch Option*) udnyttes, vil hvert][I Værdipapirernes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingsdato, der falder i []], til men eksklusiv den Rentebetalingsdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] blive forrentet [(med forbehold for Intervaltilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)] [fra den [] [den renteberegningsperiode, der begynder eller ligger tættest på Omlægningsdatoen]] med [[] %][den sats, der er anført nedenfor under overskriften 'Fast rente (%)'] p.a., som forfalder til betaling ved udgangen af hver renteberegningsperiode den [[] i hvert år][hver dato, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingsdato'][, som falder efter Omlægningsdatoen] (hver for sig en "**Rentebetalingsdato**").]

| | |
|---|-------------------|
| [Rentebetalingsdato:] | [Fast rente (%):] |
| [] [] bankdage efter hver rentefastsættelsesdato] | [] |

[Angivelse af den effektive rentesats: Den effektive rentesats for Værdipapirer, der alene giver en fast rente, vil være [] på Udstedelsesdatoen og vil blive beregnet på basis af den årlige gennemsnitlige afkastprocent, hvis de pågældende Værdipapirer skulle blive erhvervet til Udstedelseskursen på Udstedelsesdatoen og holdt til udløb. Dette er ikke en indikation af noget fremtidigt afkast.]

[Variabel rente: [Hvert] [Såfremt Ombytningsoptionen udnyttes, vil hvert][I Værdipapirernes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingsdato, der falder i []], til men eksklusiv den Rentebetalingsdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] blive forrentet [fra den [] [den renteberegningsperiode, der begynder eller ligger tættest på Omlægningsdatoen] og vil blive forrentet [(med forbehold for Intervaltilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)] med et beløb, der er knyttet til den Variable Rente (som defineret nedenfor) ved udgangen af hver renteberegningsperiode den [[] i hvert år][hver dato, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingsdato(er)'][, som falder efter Omlægningsdatoen] (hver for sig en "**Rentebetalingsdato**").]

Den gældende rentesats ("**Rentesats**") [vil svare til den Variable Rente][vil blive beregnet ved at gange den Variable Rente med [det beløb, som er anført nedenfor under overskriften 'Deltagelse'] [[] [hvorefter tillægges [den procentdel, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentemarginal (%)'] [[] %][, forudsat at sådan

sats ikke er [højere end [den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Cap (%)'] [[] %] [den såkaldte Curve Cap-rente (som defineret nedenfor)] [eller] [mindre end [den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Floor (%)'] [[] %] [nul].

| [Rente-betalings-dato(er):] | [Deltagelse:] | [Rente-marginal (%):] | [Cap (%):] | [Floor (%):] |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|------------|--------------|
| [] | [] | [] | [] | [] |

["**Curve Cap-rente**" (*Curve Cap Rate*) betyder en af Beregningsagenten fastsat procentdel, som er lig med produktet af [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator*] og satsen for []*Referencerenten*] og (b) []*Margin*] [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator 1*] og satsen for []*Referencerenten 1*], [minus][plus] produktet af []*Multiplikator 2*] og satsen for []*Referencerenten 2*], og (b) []*Margin*], dog højst en procentdel, der er lig med []*Øvre Grænse*.]

["**Variabel rente**" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [●] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[●], som offentliggjort på [Bloomberg [●]] [Reuters [●]] kl. [●] [●] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [●] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[●], som offentliggjort på [Bloomberg [●]] [Reuters [●]] kl. [●] [●] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente] [afkastet på en daglig rentes rente-investering (med [den dagligt noterede dag til dag-referencerente i pund sterling]/[det aritmetiske gennemsnit af de dagligt noterede rentesatser for dag til dag-europengemarkedsrenten mellem bankerne i euroområdet] som referencerente ved renteberegningen) som fastsat af Beregningsagenten i forhold til den relevante renteberegningsperiode.]

[**Omvendt variabel rente** (*Inverse Floating Rate Interest*). [Hvert] [Såfremt Ombytningsoptionen udnyttes, vil hvert][I Værdipapirenes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingdato, der falder i [], til men eksklusive den Rentebetalingdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] blive forrentet [fra den [] [den renteberegningsperiode, der begynder eller ligger tættest på Omlægningsdatoen]] og vil blive forrentet med et beløb [(med forbehold for Intervalttilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)], der er knyttet til den Variable Rente (som defineret nedenfor) ved udgangen af hver renteberegningsperiode den [[] i hvert år][hver dato, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingdato(er)'], som falder efter Omlægningsdatoen] (hver for sig en "**Rentebetalingdato**").]

[Den gældende rentesats ("**Rentesats**") [beregnes ved at gange den Variable Rente med [det tal, som er anført nedenfor under overskriften 'Deltagelse'] [[]] [og derfra trække den procentdel fra [den procentsats, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentemarginal (%)'] [[] %][, forudsat at sådan sats ikke er [højere end den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Cap (%)'] [[] %] [den såkaldte Curve Cap-rente (som defineret nedenfor)] [eller] [mindre end den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Floor (%)'] [[] %] [nul].]

| [Rente-betalings-dato(er):] | [Deltagelse:] | [Rente-marginal (%):] | [Cap (%):] | [Floor (%):] |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|------------|--------------|
| [] | [] | [] | [] | [] |

["**Curve Cap-rente**" (*Curve Cap Rate*) betyder en af Beregningsagenten fastsat procentdel, som er lig med produktet af [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator*] og satsen for []*Referencerenten*] og (b) []*Margin*] [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator 1*] og satsen for []*Referencerenten 1*], [minus][plus] produktet af []*Multiplikator 2*] og satsen for

[[Referencerenten 2]], og (b) [[Margin]], dog højst en procentdel, der er lig med [[Øvre Grænse].]

["**Variabel rente**" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [●] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg []] [Reuters []] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg []] [Reuters []] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente.]

Inflationsreguleret rente (Inflation-Linked Interest). Såfremt Ombytningsoptionen udnyttes, vil hvert[I Værdipapirenes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingdato, der falder i [], til men eksklusiv den Rentebetalingdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] blive forrentet [fra [●] med en sats svarende til niveauet for [●]-indekset, [●], ([som offentliggjort på Bloomberg] [Reuters] "[●]") ("**Inflationsindekset**") for den [●]. måned forud for den pågældende Rentebetalingdato divideret med Indeksniveauet for [●]] [den [●]. måned forud for den pågældende Rentebetalingdato][den Første Værdiansættelsesdato], [idet der derfra trækkes 1], og det derved fremkomne beløb udtrykkes i procent] [ganget med [[●] [det tal, der svarer til den relevante Rentebetalingdato, som fremgår under overskriften 'Fast Procentdel' nedenfor]] [og [tillægges] [fratrækkes] derefter [[[] %] [den relevante procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Rentemarginal(%)]], hvilken rente skal betales ved udgangen af hver enkel renteberegningsperiode den [] i hvert år][hver enkel dato som anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingdato(er)' (hver en "**Rentebetalingdato**").][, forudsat at sådan sats ikke er [højere end [[[] %][den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Cap (%)'] [den såkaldte Curve Cap-rente (som defineret nedenfor)] [eller] [mindre end [] %][den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Floor (%)']].

| [Rente- betalings- dato(er):] | [Fast Procentdel (%):] | [Rente- marginal (%):] | [Cap (%):] | [Floor (%):] |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------|--------------|
| [] | [] | [] | [] | [] |

["**Curve Cap-rente**" (*Curve Cap Rate*) betyder en af Beregningsagenten fastsat procentdel, som er lig med produktet af [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator*] og satsen for []*Referencerenten*] og (b) []*Margin*] [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator 1*] og satsen for []*Referencerenten 1*], [minus][plus] produktet af []*Multiplikator 2*] og satsen for []*Referencerenten 2*], og (b) []*Margin*], dog højst en procentdel, der er lig med []*Øvre Grænse*].

Digital rente (Digital Interest). [Hvert] [Såfremt Ombytningsoptionen udnyttes, vil hvert][I Værdipapirenes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingdato, der falder i [], til men eksklusiv den Rentebetalingdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] blive forrentet som anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingdato(er)' (hver for sig en "**Rentebetalingdato**") med (i) [den sats, der er anført nedenfor under overskriften 'Digital Rente 1'] [den Digitale Rente 1 (som defineret nedenfor), som er fastsat for den relevante rentebetalingdato], hvis den Variable Rente på den pågældende fastsættelsesdato er lavere end den sats, der fremgår nedenfor under overskriften 'Aftalesats', (ii) [den sats, der fremgår nedenfor under overskriften 'Digital Rente 2'] [den Digitale Rente 2 (som defineret nedenfor), som er fastsat for den relevante rentebetalingdato], hvis den Variable Rente på den pågældende fastsættelsesdato er højere end den sats, der fremgår nedenfor under overskriften 'Aftalesats', eller (iii) den højeste af [de satser, der fremgår nedenfor under overskrifterne 'Digital Rente 1' og 'Digital Rente 2'] [den rente, de er anført nedenfor under overskriften 'Digital Rente 1' og den Digitale Rente 2, som er

fastsat for den relevante rentebetalingdato][den Digitale Rente 1, som er fastsat for den relevante rentebetalingdato, og den rente, der er anført nedenfor under overskriften 'Digital Rente 2'] [den Digitale Rente 1 og Digitale Rente 2, som hver for sig er fastsat for den relevante rentebetalingdato], hvis den Variable Rente på den pågældende fastsættelsesdato er lig med den sats, der fremgår nedenfor under overskriften 'Aftalekurs', forudsat at sådan sats ikke er [højere end [den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Cap (%)'] [] %] [den såkaldte Curve Cap-rente (som defineret nedenfor)] [eller] [mindre end [den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Floor (%)'] [] %] [nul].]

| [Rentebetalingdato(er):] | [Digital Rente 1 (%):] | [Digital Rente 2 (%):] | [Aftalekurs (%):] | [Cap (%):] | [Floor] |
|--------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|------------|---------|
| [] | [] | [] | [] | [] | [] |

["**Curve Cap-rente**" (*Curve Cap Rate*) betyder en af Beregningsagenten fastsat procentdel, som er lig med produktet af [(i) [] [Faktor] og (ii) summen af (a) produktet af [] [Multiplikator] og satsen for [] [Referencerenten] og (b) [] [Margin]] [(i) [] [Faktor] og (ii) summen af (a) produktet af [] [Multiplikator 1] og satsen for [] [Referencerenten 1], [minus][plus] produktet af [] [Multiplikator 2] og satsen for [] [Referencerenten 2], og (b) [] [Margin]], dog højst en procentdel, der er lig med [] [Øvre Grænse].]

["**Digital Rente 1**" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg] [Reuters] [] kl. [] på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg] [] [Reuters] [] kl. [] på datoen for fastsættelsen af den variable rente].]

["**Digital Rente 2**" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg] [Reuters] [] kl. [] på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg] [] [Reuters] [] kl. [] på datoen for fastsættelsen af den variable rente].]

["**Variabel rente**" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [•] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg] [] [Reuters] [] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg] [] [Reuters] [] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente].]

Spread-Linked-rente (*Spread-Linked Interest*). [Hvert] [Såfremt Omlægningsoptionen (*Switch Option*) udnyttes, vil hvert][I Værdipapirernes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingdato, der falder i []], til men eksklusiv den Rentebetalingdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] blive forrentet fra [•] [den renteberegningsperiode, der begynder eller ligger tættest på Omlægningsdatoen] med et beløb [(med forbehold for Intervalttilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)], som beregnes på baggrund af Rentesatsen (som defineret nedenfor) ved udgangen af hver renteberegningsperiode den [] i hvert år][hver dato, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingdato(er)'][, som falder efter Omlægningsdatoen] (hver for sig en "**Rentebetalingdato**").

Den gældende rentesats ("**Rentesats**") vil være [lig med Spread-Linked-rente 1_(t) (*Spread-Linked Rate One_(t)*) minus produktet af det tal, der fremgår nedenfor under overskriften 'Gearing' og Spread-Linked-rente 2_(t) (*Spread-Linked Rate Two_(t)*)] [ganget med det tal, der fremgår nedenfor under overskriften 'Deltagelse'] [og [tillægges] [fratrækkes] derefter den relevante procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Rentemarginal(%)' / [•] %][, forudsat at sådan sats ikke er [højere end den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Cap (%)'] [] %] [den såkaldte Curve Cap-rente (som defineret nedenfor)] [eller] [mindre end den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Floor (%)']

[] % [nul]] [(med forbehold for anvendelse af Intervalttilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)].

"**Spread-Linked-rente 1_(t)** (*Spread-Linked Rate One_(t)*)" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [●] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg [] [Reuters [] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg [] [Reuters [] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]], idet sådan sats dog [maksimalt kan udgøre [den procentdel, der fremgår nedenfor ud for overskriften 'Spread-Linked-rente 1(t) Cap (%)' (*Spread-Linked Rate One(t) Cap (%)*) / []%] [og][eller] [mindst kan udgøre [den relevante procentdel, der fremgår nedenfor ud of overskriften 'Spread-Linked-rente 1(t) Floor (%)' (*Spread-Linked Rate One(t) Floor (%)*)]/ []% [nul]].

"**Spread-Linked-rente 2_(t)** (*Spread-Linked Rate Two_(t)*)" betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [●] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg [] [Reuters [] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg [] [Reuters [] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]], idet sådan sats dog [maksimalt kan udgøre [den procentdel, der fremgår nedenfor ud for overskriften 'Spread-Linked-rente 2(t) Cap (%)' (*Spread-Linked Rate Two(t) Cap (%)*) / []%] [og][eller] [mindst kan udgøre [den relevante procentdel, der fremgår nedenfor ud of overskriften 'Spread-Linked-rente 2(t) Floor (%)' (*Spread-Linked Rate Two(t) Floor (%)*)]/ []% [nul]].

| [Rente-betalings-dato(er):] | [Gearing:] | [Deltagelse:] | [Rentemarginal (%):] | [Cap (%):] | [Floor (%):] |
|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------|--------------|
| [] | [] | [] | [] | [] | [] |
| [Spread-Linked-rente 1(t) Cap (%)] | [Spread-Linked-rente 2(t) Cap (%)] | [Spread-Linked-rente 1(t) Floor (%)] | [Spread-Linked-rente 2(t) Floor (%)] | | |
| [] | [] | [] | [] | | |

"**Curve Cap-rente**" (*Curve Cap Rate*) betyder en af Beregningsagenten fastsat procentdel, som er lig med produktet af [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator*] og satsen for []*Referencerenten*] og (b) []*Margin*] [(i) []*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af []*Multiplikator 1*] og satsen for []*Referencerenten 1*], [minus][plus] produktet af []*Multiplikator 2*] og satsen for []*Referencerenten 2*], og (b) []*Margin*]], dog højst en procentdel, der er lig med []*Øvre Grænse*].

"**CMS-referencerente**" (*CMS Reference Rate*) betyder [swaprenten/den årlige swaprente/halvårlige swaprente/kvartalsvise swaprente/kvartårlige-årlige swaprente/kvartalsvise-kvartalsvise swaprente] for swaptransaktioner i [] (Referencevalutaen) med udløb [] (det Fastsatte Udløbstidspunkt), som offentliggjort på [] (den Relevante Skærmside) den [] (det Relevante Tidspunkt) den [] (Rentefastsættelsesdatoen).]

"**CMS-referencerente 1**" (*CMS Reference Rate 1*) betyder [swaprenten/den årlige swaprente/halvårlige swaprente/kvartalsvise swaprente/kvartårlige-årlige swaprente/kvartalsvise-kvartalsvise swaprente] for swaptransaktioner i [] (Referencevalutaen) med udløb [] (det Fastsatte Udløbstidspunkt), som offentliggjort på [] (den Relevante Skærmside) den [] (det Relevante Tidspunkt) den [] (Rentefastsættelsesdatoen), og

"**CMS-referencerente 2**" (*CMS Reference Rate 2*) betyder [swaprenten/den årlige swaprente/halvårlige swaprente/kvartalsvise swaprente/kvartårlige-årlige swaprente/kvartalsvise-kvartalsvise swaprente] for swaptransaktioner i [] (Referencevalutaen) med udløb [] (det Fastsatte Udløbstidspunkt), som

offentliggjort på [] (den Relevante Skærmside) den [] (det Relevante Tidspunkt) den [] (Rentefastsættelsesdatoen).]]

[Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats (*Decompounded Floating Rate Interest*). [Hvert] [Såfremt Omlægningsoptionen (*Switch Option*) udnyttes, vil hvert][I Værdipapirenes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingdato, der falder i []], til men eksklusive den Rentebetalingdato, der falder i [], vil hvert] Værdipapir blive forrentet [fra den [] [den renteberegningsperiode, der begynder eller ligger tættest på Omlægningsdatoen] og vil blive forrentet [(med forbehold for Intervalttilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)] på baggrund af Rentesatsen (som defineret nedenfor) ved udgangen af hver renteberegningsperiode den [] i hvert år][hver dato, som er anført nedenfor under overskriften 'Rentebetalingdato(er)'][, som falder efter Omlægningsdatoen] (hver for sig en "**Rentebetalingdato**").

Den gældende rentesats ("**Rentesats**") vil være lig med en dobbelt sammensat rentesats, der beregnes som produktet af (A) Antal Rentetilskrivningsperioder (*Compounding Period Number*) ganget med (B) forskellen mellem (x) resultatet af at hæve (aa) summen af en plus [(I) det laveste af henholdsvis Dobbelt Sammensat Cap (*Decompounded Cap*) og (II) den Variable Rente [plus den relevante procentdel, der er angivet nedenfor ud for overskriften 'Spænd (%)'], til potensen af (bb) kvotienten af 1 divideret med Antal Rentetilskrivningsperioder, minus (y) en [, idet sådan sats dog [maksimalt kan udgøre [den procentdel, der fremgår nedenfor ud for overskriften 'Cap(%)' / [] %] [Curve Cap-rente (som defineret nedenfor)] [eller] [mindst kan udgøre [den relevante procentdel, der fremgår nedenfor ud of overskriften 'Floor(%)' / [] % [nul]] [(med forbehold for anvendelse af Intervalttilskrivningsfaktoren som beskrevet nedenfor)].

| [Rente- betalings- dato(er):] | [Antal Rentetilskrivningspe- rioder] | [Dobbelt Sammensat Cap:] | [Spænd (%):] | [Cap (%):] | [Floor (%):] |
|-------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------|------------|--------------|
| [] | [] | [] | [] | [] | [] |

["Curve Cap-rente" (*Curve Cap Rate*) betyder en af Beregningsagenten fastsat procentdel, som er lig med produktet af [(i) [][*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af [][*Multiplikator*] og satsen for [][*Referencerenten*] og (b) [][*Margin*] [(i) [][*Faktor*] og (ii) summen af (a) produktet af [][*Multiplikator 1*] og satsen for [][*Referencerenten 1*], [minus][plus] produktet af [][*Multiplikator 2*] og satsen for [][*Referencerenten 2*], og (b) [][*Margin*]], dog højst en procentdel, der er lig med [][*Øvre Grænse*].]

["CMS-referencerente" (*CMS Reference Rate*) betyder [swaprenten/den årlige swaprente/halvårlige swaprente/kvartalsvise swaprente/kvartårlige-årlige swaprente/kvartalsvise-kvartalsvise swaprente] for swaptransaktioner i [] (Referencevalutaen) med udløb [] (det Fastsatte Udløbstidspunkt), som offentliggjort på [] (den Relevante Skærmside) den [] (det Relevante Tidspunkt) den [] (Rentefastsættelsesdatoen).]

["Variabel rente" (*Floating Rate*) betyder [CMS-referencerenten (som defineret nedenfor)] [kursen for [●] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg []] [Reuters []] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente]/[det aritmetiske gennemsnit af kurserne for [] [måned/år] [LIBOR]/[EURIBOR]/[EONIA]/[SONIA]/[], som offentliggjort på [Bloomberg []] [Reuters []] kl. [] [] tid på datoen for fastsættelsen af den variable rente.]

[Intervalttilskrivningsfaktoren (*Range Accrual Factor*). Det rentebeløb, der skal betales i forbindelse med [hver renteberegningsperiode [forud for /efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen]][følgende renteperiode[r]: [●]] fastsættes i overensstemmelse med [den Faste Rente] [den Variable Rente] [den Omvendt Variable Rente] [Spread-Linked-rente] [Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats] ovenfor og derefter ganges det derved fremkomne beløb med Intervalttilskrivningsfaktoren for den pågældende renteberegningsperiode.

[Ved såkaldt *Accrual Floating Rate*: "**Intervalttilskrivningsfaktoren**" for så vidt angår enhver renteberegningsperiode vil være den brøkdelt, der svarer til antallet

af observationsdatoer i observationsperioden hvor 'Tilskrivningsbetingelsen' (*Accrual Condition*) er opfyldt divideret med det samlede antal observationsdatoer i observationsperioden.

'Tilskrivningsbetingelsen' vil være opfyldt på enhver observationsdato i den pågældende observationsperiode, hvor [ved såkaldt *Single Rate Range Accrual: Variabel Rentetilskrivning 1 (Range Accrual Floating Rate 1)*] på sådan observationsdato er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse*] og mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse*]] [ved såkaldt *Spread Range Accrual: Variabel Rentetilskrivning 1 minus Variabel Rentetilskrivning 2*, i hvert tilfælde på sådan observationsdato er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse*] og mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse*]] [ved såkaldt *Dual Rate Range Accrual: hver af (i) Variabel Rentetilskrivning 1 på sådan observationsdato er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse 1*] og mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse 1*] og (ii) Variabel Rentetilskrivning 2 på sådan observationsdato er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse 2*] og mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse 2*]] [ved såkaldt *Dual Spread Range Accrual: hver af (i) Variabel Rentetilskrivning 1 minus Variabel Rentetilskrivning 2, i hvert tilfælde på sådan observationsdato er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse 1*] og mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse 1*] og (ii) Variabel Rentetilskrivning 3, i hvert tilfælde på sådan observationsdato er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse 2*] mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse 2*]]].**

[Variabel Rentetilskrivning 1] [Variabel Rentetilskrivning 2] [og/eller] [Variabel Rentetilskrivning 3] vil for hver observationsdato i observationsperioden for den relevante Rentebetalingdato være den [udbudte kurs (udtrykt som en årlig procentsats) for [Variabel Rentetilskrivning 1] [Variabel Rentetilskrivning 2] [og/eller] [Variabel Rentetilskrivning 3], for [den relevante Fastsatte Udløbstidspunkt] [Nærmere Angivne Swaprente for swaptransaktioner i Referencevalutaen med udløb på det Fastsatte Udløbstidspunkt (udtrykt som en årlig procentsats) for henholdsvis [Variabel Rentetilskrivning 1] [Variabel Rentetilskrivning 2] [og/eller] [Variabel Rentetilskrivning 3]], som fremkommer på den Relevante Skærmside på det Relevante Tidspunkt, hver for sig som anført i tabellen nedenfor[og alene for så vidt angår Variabel Rentetilskrivning 2 (*Range Accrual Floating Rate 2*), ganget med []]:

| Variabel Rentetilskrivning | Relevant Skærmside | Relevant Tidspunkt | Fastsat Udløbstidspunkt | Referencevaluta |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
| [Variabel rentetilskrivning 1] | [●] | [●] | | |
| [Variabel rentetilskrivning 2] | [●] | [●] | | |
| [Variabel rentetilskrivning 3] | [●] | [●] | | |
| | | | | |
| [Rentebetalingdato(er) / Rentebetalingsdato(er):] | Nedre Grænse [1]: | Øvre Grænse [1]: | [Nedre Grænse 2:] | [Øvre Grænse 2:] |
| [] | [] | [] | [] | [] |

Ved såkaldt *Range Accrual Inflation Performance: "Intervaltilskrivningsfaktoren"* vil for så vidt angår enhver Rentebetalingdato være den brøkdelt, der er lig med antallet af måneder i observationsperioden, hvor Tilskrivningsbetingelsen er opfyldt, divideret med antallet af måneder i observationsperioden.

Tilskrivningsbetingelsen vil være opfyldt på enhver månedlig observationsdato i den []. [måned] [periode][, som slutter den] []. måned før den pågældende Rentebetalingdato, på hvilken *Range Accrual Inflation Performance* er højere end eller lig med [den *Nedre Grænse*] og mindre end eller lig med [den *Øvre Grænse*].

"**Range Accrual Inflation Performance**" vil for så vidt angår en månedlig observationsdato være et tal, som fastsættes af Beregningsagenten ved at dividere (i) niveauet for [●]-indekset, [●], (som offentliggjort på [Bloomberg] [Reuters]

"[●]" ("**Inflationsindekset**") for den måned i hvilken sådan observationsdato falder med (ii) niveauet for Inflationsindekset for den 12. måned før den måned, hvori sådan observationsdato falder, og med fradrag af 1.]]

[Omlægningsoption: Udstederen kan vælge at omlægge den rente, der skal betales i forbindelse med Værdipapirerne, fra [en kombination af] [en Fast Rente] [en Variabel Rente] [en Omvendt Variabel Rentesats] [en Digital Rente] [en inflationsknyttet rente (*Inflation-Linked Interest*)] [en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser (*Spread-Linked Interest*)] [Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats] [(med forbehold for Intervalttilskrivningsfaktoren] til [en kombination af] [en Fast Rente] [en Variabel Rente] [en Omvendt Variabel Rentesats] [Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats] [en Digital Rente] [en inflationsknyttet rente (*Inflation-Linked Interest*)] [en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser (*Spread-Linked Interest*)] [(med forbehold for Intervalttilskrivningsfaktoren] med et varsel på mindst [] bankdage til Indehavere på enhver bankdag, som falder i [en af] Udnyttelsesperioden[er] for Omlægningsoptionen, som er anført nedenfor ("**Omlægningsoptionen**"). Omlægningsoptionen skal have virkning fra den Rentebetalingsdato ("**Omlægningsdatoen**"), der gælder for Udnyttelsesperioden for Omlægningsoptionen.

| | |
|--|---------------------|
| Udnyttelsesperioden for Omlægningsoptionen (begge dage inklusive): | Rentebetalingsdato: |
| [] til [] | [] |

Efter udnyttelse af Omlægningsoptionen vil Værdipapirerne (i) ikke længere være rentebærende som beskrevet med [den første kombination af] [en Fast Rente] [en Variabel Rente] [en Omvendt Variabel Rentesats] [Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats] [en Digital Rente] [en inflationsknyttet rente (*Inflation-Linked Interest*)] [en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser (*Spread-Linked Interest*)] [og de(n) relevante Intervalttilskrivningsfaktor(er)] ovenfor på (men eksklusivt) den sidste dag i den renteberegningsperiode, der slutter tættest på Omlægningsdatoen og (ii) være rentebærende som beskrevet med [den anden kombination af] [en Fast Rente] [en Variabel Rente] [en Omvendt Variabel Rentesats] [Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats] [en Digital Rente] [en inflationsknyttet rente (*Inflation-Linked Interest*)] [en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser (*Spread-Linked Interest*)] [og de(n) relevante Intervalttilskrivningsfaktor(er)] ovenfor fra (og med) den renteberegningsperiode, der begynder på eller ligger tættest på Omlægningsdatoen.

Hvis Udstederen ikke udnytter Omlægningsoptionen, vil Værdipapirerne fortsat være rentebærende som beskrevet med [den første kombination af] [en Fast Rente] [en Variabel Rente] [en Omvendt Variabel Rentesats] [Dobbelt Sammensat Variabel Rentesats] [en Digital Rente] [en inflationsknyttet rente (*Inflation-Linked Interest*)] [en rentesats, der er knyttet til spændet mellem to variable rentesatser (*Spread-Linked Interest*)] [og de(n) relevante Intervalttilskrivningsfaktor(er)] ovenfor.]

[Nulkuponværdipapirer: [Hvert] [Såfremt Ombytningsoptionen udnyttes, vil hvert][I Værdipapirernes løbetid eller, hvis Omlægningsoptionen udnyttes, indtil Omlægningsdatoen (*Switch Date*) efter udnyttelsen af Omlægningsoptionen, vil hvert] [For perioden fra og med [Udstedelsesdatoen/den Rentebetalingsdato, der falder i []], til men eksklusivt den Rentebetalingsdato, der falder i [], [vil] hvert] Værdipapir [vil] ikke være rentebærende, medmindre hovedstolen er overforfalden (i hvilket tilfælde rentebeløbet vil være lig med [●]) [fra [●] [den renteberegningsperiode, der begynder på eller ligger tættest på Omlægningsdatoen]]].

[Global Floor: Hvis Beregningsagenten fastslår, at de samlede rentebeløb, der er betalt og skal betales i forhold til hvert Værdipapir på hver Rentebetalingsdato i Værdipapirernes løbetid (herunder ethvert rentebeløb, der skal betales på den Rentebetalingsdato, der forfalder på (eller omkring) Forfaldsdatoen) (idet sådant samlede beløb benævnes det "**Samlede Rentebeløb**"), er lavere end det Globale

Floor, da skal Udstederen betale det Ekstra Rentebeløb (*Additional Interest Amount*) i forhold til hvert Værdipapir på Forfaldsdatoen. Det Ekstra Rentebeløb skal betales i tillæg til det eventuelle rentebeløb, der skal betales på (eller omkring) Forfaldsdatoen.

Det "**Ekstra Rentebeløb**" (*Additional Interest Amount*) er et beløb, der er lig med det Globale Floor minus det Samlede Rentebeløb.

Det "**Globale Floor**" (*Global Floor*) er et beløb, der er lig med Beregningsbeløbet ganget med [] %.]

[**Ombytningsoption (Conversion Option)**: Indehaveren, der repræsenterer 100 % af det Samlede Nominelle Beløb (eller af det udestående antal, afhængigt af forholdene) af Værdipapirerne, kan på enhver Hverdag for Udnyttelse af Option (*Option Exercise Business Day*) i Værdipapirernes løbetid meddele Udstederen i overensstemmelse med de gældende vilkår og betingelser, at Indehaveren henholdsvis Indehaverne har til hensigt at udnytte Ombytningsoptionen i forhold til den gældende Renteberegningsperiode (*Interest Calculation Periods*) og/eller en eller flere fremtidige Renteberegningsperioder (tilsammen benævnt "**Ombytningsperioden**" (*Conversion Period*)). Enhver sådan meddelelse om udnyttelse skal – for at være gyldig – være i fuld overensstemmelse med kravene hertil i henhold til de gældende vilkår og betingelser, herunder med hensyn til det nærmere indhold af meddelelsen og den frist inden for hvilken, Beregningsagenten skal bekræfte modtagelse af meddelelsen. Hvis meddelelsen er gyldig, vil Beregningsagenten give den Indehaver, der ønsker at udnytte sin Option, et tilbud på den foreslåede faste rentesats og andre relevante vilkår, som vil gælde i forhold til Ombytningsperioden, hvis Ombytningsoptionen udnyttes. Hvis parterne når til enige om den tilbudte faste rente og andre dermed forbundne vilkår (herunder ethvert efterfølgende tilbud på en fast rentesats og andre dermed forbundne vilkår, hvis det første tilbud ikke umiddelbart accepteres) som bekræftet af Beregningsagenten over for den Indehaver, der ønsker at udnytte sin Ombytningsoption, da vil Ombytningsoptionen være gyldigt udnyttet. Ved gyldig udnyttelse af Ombytningsoptionen vil Rentetypen (*Type of Interest*) uden yderligere formaliteter eller meddelelse i forhold til hver Renteberegningsperiode, som indgår i Ombytningsperioden, blive betragtet som ændret til 'Fast Rente', og Rentebeløbet beregnes i overensstemmelse hermed. Desuden, hvis 'Global Floor' finder anvendelse i forhold til Værdipapirerne, kan den Indehaver, der ønsker at udnytte sin Ombytningsoption, aftale at udnytte Ombytningsoptionen således at det Global Floor ikke finder anvendelse. Udstederen skal så snart, det er praktisk muligt, efter at der er sket gyldig eller ugyldig udnyttelse (afhængigt af forholdene) af Ombytningsoptionen, meddele Udbuds- og Betalingsagenten (*Issue and Paying Agent*) og Indehaveren henholdsvis Indehaverne derom.

Indehaveren henholdsvis Indehaverne kan ikke afgive gyldig meddelelse om udnyttelse af Ombytningsoptionen mere end [] gange i Værdipapirernes løbetid, og en gyldig meddelelse kan ikke tilbagekaldes. Rettidig afgivelse af meddelelsen om udnyttelse af Ombytningsoptionen og Beregningsagentens bekræftelse af modtagelse sker for den Udnyttende Indehavers (*Exercising Holder*) regning.

"**Hverdag for Udnyttelse af Option**" (*Option Exercise Business Day*) betyder enhver dag (bortset fra lørdag og søndag) på hvilken valutamarkeder og banker afvikler betalinger og er åbne for almindelige bankforretninger i [.]

[Alle rentebetalinger vedrørende Værdipapirerne udbetales i [GBP] [EUR] [USD] [●], idet sådanne betalinger omregnes fra [GBP] [EUR] [USD] [●] til [GBP] [EUR] [USD] [●] på basis af den gældende valutakurs som fastsat af Beregningsagenten].

ENDELIG INDLØSNING

Værdipapirerne indløses efter planen den [] ved Udstederens betaling af et beløb i [GBP][EUR][USD] [] svarende til [] ganget med [[] %]/[det højeste af (i) det niveau, der fremkommer ved at dividere niveauet for [Inflationsindekset]/[[]-indekset, [], (Bloomberg []) [Reuters []] "[]") ("**Inflationsindekset** ") for [] med niveauet for Inflationsindekset for [] og (ii) [] %].

[Det beløb, der skal betales ved indløsning af Værdipapirerne, betales i [GBP] [EUR] [USD] [●], idet sådan betaling omregnes fra [GBP] [EUR] [USD] [●] til [GBP] [EUR] [USD] [●] på basis af den gældende valutakurs som fastsat af Beregningsagenten.]

FRIVILLIG FØRTIDIG INDLØSNING

[Hverken Udstederen eller Indehaverne kan vælge at indløse Værdipapirerne førtidigt.]

[**Call-option:** Udstederen kan vælge at indløse samtlige Værdipapirer inden den Planlagte Indløsningsdato med et varsel på mindst [] bankdage til Indehaverne, hvilket varsel kan gives på enhver bankdag, som falder inden for den periode, der løber fra og med den [] og til og med den []], som falder inden for hver af de perioder, der er anført nedenfor under overskriften 'Udnyttelsesperioden for Udsteders Option' (hver en "**Udnyttelsesperiode[n] for Udsteders Option**"). Værdipapirerne vil blive indløst ved betaling af et beløb pr. [] svarende til [[] %][den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Førtidig Indløsningsprocent'] ganget med [] den []][den relevante Frivillige Kontante Indløsningsdato anført nedenfor under overskriften "Frivillig Kontant Indløsningsdato") (den "**Frivillige Kontante Indløsningsdato**").]

| [Udnyttelsesperiode for Udsteders Option (begge datoer inklusive):] | [Frivillig Kontant Indløsningsdato:] | [Førtidig Indløsningsprocent (%):] |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|
| [] til [] | [] | [] |

Såfremt Udsteder ikke udnytter optionen til at indløse Værdipapirerne, vil Værdipapirerne blive indløst på den Planlagte Indløsningsdato.]

[**Put-option:** En Indehaver kan vælge at indløse et Værdipapir inden den Planlagte Indløsningsdato [med et varsel på mindst [15]/[] bankdage til Udstederen, hvilket varsel kan gives på enhver bankdag], som falder inden for den periode, der løber fra og med den [] og til og med den []], som falder inden for hver af de perioder, der er anført nedenfor under overskriften 'Udnyttelsesperiode for put-option' (hver en "**Udnyttelsesperiode[n] for put-option**"). De pågældende Værdipapirer vil blive indløst ved betaling af et beløb pr. [] svarende til [[] %][den procentdel, der er anført nedenfor under overskriften 'Førtidig Indløsningsprocent'] ganget med [] den []][den relevante Frivillige Kontante Indløsningsdato anført nedenfor under overskriften "Frivillig Kontant Indløsningsdato") (den "**Frivillige Kontante Indløsningsdato**").]

| [Udnyttelsesperiode for put-option (begge datoer inklusive):] | [Frivillig Kontant Indløsningsdato:] | [Førtidig Indløsningsprocent (%):] |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|
| [] til [] | [] | [] |

Såfremt Indehaveren ikke udnytter optionen til at indløse et Værdipapirer, vil Værdipapiret blive indløst på den Planlagte Indløsningsdato.]

[Det beløb, der skal betales ved en frivillig førtidig indløsning af Værdipapirerne, betales i [GBP] [EUR] [USD] [●], idet sådan betaling omregnes fra [GBP] [EUR] [USD] [●] til [GBP] [EUR] [USD] [●] på basis af den gældende valutakurs som fastsat af Beregningsagenten.]

| | | |
|------|---|---|
| C.10 | Derivat-komponent i rentebetalingen | <p>[Det rentebeløb, der skal betales på hver enkel Rentebetalingsdato, vil blive beregnet på basis af udsving i Inflationsindekset. Det faste spænd vil være [] %. Deltagelsen ganges med []. Den gældende rentesats fastsættes ved at dividere niveauet for Inflationsindekset for den []. måned forud for den pågældende Rentebetalingsdato med niveauet for Inflationsindekset for den referencemåned, der falder tolv måneder forud for sådan måned, idet der derfra trækkes 1 (det derved fremkomne beløb udtrykkes i procent) ganget med deltagelsen og derefter tillægges eller fradrages det faste spænd. Et fald i niveauet for Inflationsindekset vil reducere det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne.]</p> <p>[Ikke relevant[: Der er ikke noget derivatkomponent i rentebetalingen][Værdipapirerne er ikke rentebærende].]</p> |
| C.11 | Optagelse til handel | <p>[Værdipapirer kan blive optaget til handel på et reguleret marked i Belgien, Danmark, Finland, Frankrig, Irland, Italien, Luxembourg, Malta, Holland, Norge, Portugal, Spanien, Sverige eller Det Forenede Kongerige. [Værdipapirer kan blive noteret og optaget til handel på et marked i Schweiz eller Italien, som ikke er et reguleret marked i Prospekt[direktivets][forordningens] forstand.]]</p> <p>[Udstederen [har indleveret/forventes at indlevere] [(eller [der er indleveret/forventes indleveret på] Udstederens vegne)] en anmodning om optagelse af Værdipapirerne til handel på [det regulerede marked på] [Irish Stock Exchange plc, som handler under navnet Euronext Dublin][Euronext Paris][Euronext Brussels][Euronext Amsterdam][Luxembourg Stock Exchange][Malta Stock Exchange][NASDAQ OMX Copenhagen][NASDAQ OMX Stockholm] [Oslo Stock Exchange] [Nordic Derivatives Exchange (NDX)] [NASDAQ OMX Helsinki] [Borsa Italiana S.p.A][Bolsas y Mercados Españoles][Euronext Lisbon] [SIX Swiss Exchange] [den multilaterale handelsfacilitet [Euro TLX SIM S.p.A.][Nasdaq First North]] med virkning fra den []. [SIX Swiss Exchange] [og] [den multilaterale handelsfacilitet [Euro TLX SIM S.p.A.][Nasdaq First North]] er ikke [et reguleret][regulerede] [marked][markeder] i Prospekt[direktivets][forordningens] forstand.]]</p> <p>[Ikke relevant: Det er ikke hensigten, at Værdipapirerne skal noteres eller optages til handel.]</p> |
| C.15 | Beskrivelse af, hvordan værdien af investeringerne påvirkes af de underliggende instrumenter | <p>Afkastet på, og værdien af, Værdipapirer, som er derivater, vil være knyttet til udviklingen i et specifikt inflationsindeks. Enhver rentebetaling vil desuden blive beregnet på basis af en fast rente og/eller en eller flere variable renter eller udsving i det specifikke inflationsindeks.</p> <p>[Rentebetalinger beregnes på basis af [en Fast Rente på []] [den Variable Rente] [den Faste Rente 1 og den Faste Rente 2, den Variable Rente og Spændet] [Spread-Linked-rente 1 og Spread-Linked-rente 2] [udsving i Inflationsindekset] [og Intervaltilskrivningsfaktoren]. [Et fald i niveauet for den [Variable Rente][Inflationsindekset] vil reducere det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne.] [En stigning i niveauet for den Variable Rente vil reducere det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne.] [Der er dog for rentebeløbet for en given periode fastsat en [maksimums-] [og en] [minimums]rente på [].][Et fald i niveauet for Intervaltilskrivningsfaktoren vil reducere det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne.]</p> <p>[Hovedstolsbetalinger reguleres på basis af udsving i Inflationsindekset. Et fald i niveauet for Inflationsindekset vil reducere det indløsningsbeløb, der skal betales på Værdipapirerne.]</p> |
| C.16 | Udløbs- eller forfaldsdatoen for værdipapirerne | <p>Værdipapirer med tilbagebetalingsvilkår, som er knyttet til udviklingen i et specifikt inflationsindeks, planlægges indløst på den Planlagte Indløsningsdato.</p> <p>[Den Planlagte Indløsningsdato for Værdipapirerne er den [].]</p> |

| | | |
|------|---|--|
| C.17 | Afregnings-procedure for derivaterne | <p>Værdipapirer, som er derivater, vil blive leveret på den angivne udstedelsesdato enten mod betaling af udstedelseskursen (eller, hvis Værdipapirerne har en afregningsvaluta, der er forskellig fra udstedelsesvalutaen, den afregningsvaluta, der svarer til udstedelseskursen) eller uden betaling af udstedelseskursen for Værdipapirerne. Værdipapirerne kan cleares og afregnes gennem Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB eller SIX SIS Ltd.</p> <p>[Værdipapirerne vil blive leveret den [] ("Udstedelsesdatoen") [mod betaling][uden betaling] af udstedelseskursen for Værdipapirerne.]</p> <p>[Værdipapirerne vil blive clearet og afregnet gennem [Euroclear Bank S.A./N.V.] [Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>] [Euroclear France S.A.] [VP Securities A/S] [Euroclear Finland Oy] [Norwegian Central Securities Depository] [Euroclear Sweden AB] [SIX SIS Ltd.] [●].]</p> |
| C.18 | Beskrivelse af, hvordan udbyttet fra derivaterne udbetales | <p>Værdien af det underliggende aktiv, hvortil Værdipapirer, som er derivater, er knyttet vil indvirke på den betalte rente og/eller det beløb, der er betalt på den Planlagte Indløsningsdato. Ethvert rente- eller indløsningsbeløb vil blive udbetalt kontant.</p> <p>[Ikke relevant. Værdipapirerne er ikke derivater.]</p> <p>[Rentebetalinger er med forbehold for reguleringer på basis af udsving i Inflationsindekset. [[Det rentebeløb, der skal betales til Indehaverne på hver Rentebetalingsdato, fastsættes ved at gange en nærmere angivet fast procentdel [for den relevante Rentebetalingsdato] med et beløb, der er lig med niveauet for Inflationsindekset for den []. måned forud for den relevante Rentebetalingsdato divideret med niveauet for Inflationsindekset for [].] [Det rentebeløb, der skal betales til Indehavere på hver Rentebetalingsdato, reguleres af et beløb, der beregnes ved at dividere niveauet for Inflationsindekset for den []. måned forud for den relevante Rentebetalingsdato med niveauet for Inflationsindekset for den []. måned forud for den relevante Rentebetalingsdato, hvorfra trækkes 1, og hvor det derved fremkomne beløb udtrykkes i procent, ganget med en nærmere fastsat procentdel][, hvorefter en nærmere angivet procentdel [tillægges][fratrækkes], Rentemarginalen].] Et fald i niveauet for Inflationsindekset vil reducere det rentebeløb, der skal betales på Værdipapirerne] [Det rentebeløb, der skal betales til Indehavere på hver Rentebetalingsdato, vil blive ganget med den gældende Intervaltilskrivningsfaktor reguleret med et beløb, der fremkommer ved at dividere niveauet for Inflationsindekset for den []. måned forud for den pågældende Rentebetalingsdato med niveauet for Inflationsindekset for [].]</p> <p>[Hovedstolsbetalinger reguleres på basis af udsving i Inflationsindekset. [Forudsat at der ikke er sket førtidig indløsning af Værdipapirerne, vil Værdipapirerne blive indløst den [] ved Udstederens betaling af et beløb pr. [●] i [GBP][EUR][USD][] svarende til [] ganget med det højeste af (i) det niveau, der fremkommer ved at dividere niveauet for Inflationsindekset for [] med niveauet for Inflationsindekset for [] og (ii) []. Et fald i niveauet for Inflationsindekset vil reducere det indløsningsbeløb, der skal betales på Værdipapirerne.</p> |
| C.19 | Endelig referencekurs for de underliggende værdipapirer | <p>Det endelige niveau for ethvert anført indeks, hvortil Værdipapirerne, som er derivater, er knyttet, vil være niveauet for en given måned, som er offentliggjort på en dertil bestemt side på Reuters Monitor Money Rates Service (www.reuters.com) eller Bloomberg® (www.Bloomberg.com) af sponsoren for inflationsindekset. Nærmere oplysninger om referencemåned og den dertil bestemte side vil fremgå af de Endelige Vilkår.</p> <p>[Det beløb, der skal betales i forbindelse med Værdipapirerne, vil blive beregnet ved at se på niveauet for Inflationsindekset kl. [] på [Bloomberg []] [Reuters []] som bestemt af Beregningsagenten.] [Ikke relevant. Værdipapirerne er ikke derivater.]</p> |

| | | |
|--------------------------|---|---|
| C.20 | Typen af det underliggende aktiv | [Det underliggende aktiv er Inflationsindekset. Oplysninger om Inflationsindekset, herunder niveauet for en specifik måned, kan findes på [Bloomberg []] [Reuters []] [og på www.[]. [Ikke relevant. Værdipapirerne er ikke derivater.] |
| C.21 | Marked hvor værdipapirerne vil blive handlet | <p>Udstederen [har indleveret/forventes at indlevere] en anmodning om optagelse af Værdipapirerne på [] og om optagelse af Værdipapirerne til handel på [det regulerede marked på] [Irish Stock Exchange plc, som handler under navnet Euronext Dublin][Euronext Paris][Euronext Brussels][Euronext Amsterdam][Luxembourg Stock Exchange][Malta Stock Exchange][NASDAQ OMX Copenhagen][NASDAQ OMX Stockholm] [Oslo Stock Exchange] [Nordic Derivatives Exchange (NDX)] [NASDAQ OMX Helsinki] [Borsa Italiana S.p.A][Bolsas y Mercados Españoles][Euronext Lisbon] [SIX Swiss Exchange] [den multilaterale handelsfacilitet [Euro TLX SIM S.p.A.][Nasdaq First North]] med virkning fra den []. [SIX Swiss Exchange] [og] [[den multilaterale handelsfacilitet [Euro TLX SIM S.p.A.][Nasdaq First North]] er ikke [et reguleret][regulerede] [marked][markeder] i Prospekt[direktivets][forordningens] forstand.]</p> <p>Ikke relevant: Værdipapirerne påtænkes ikke optaget til notering eller handel.</p> |
| Afsnit D – Risici | | |
| D.2 | Nøgleoplysninger om de vigtigste risici, der er specifikke for Udstederen | <p>De risici, der er beskrevet nedenfor, er væsentlige nuværende og nye risici, som den øverste ledelse har identificeret i forhold til Bankkoncernen.</p> <p>(i) Væsentlige eksisterende og opståede risici, som eventuelt kan indvirke på en eller flere af de primære risici</p> <p>Konjunkturer, generelle økonomiske og geopolitiske forhold</p> <p>Bankkoncernens sammensætning af forretningsområder går på tværs af flere lande og kundetyper. Bredden i disse aktiviteter betyder, at vigende konjunkturer eller øget politisk ustabilitet i lande, hvor Bankkoncernen er til stede, eller enhver anden systemisk vigtig økonomi, kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernens performance, finansielle forhold og udsigter.</p> <p>Det Forenede Kongeriges udtræden af den Europæiske Union</p> <p>Usikkerheden omkring Brexit strakte sig over hele 2018 og intensiveredes i anden halvdel af året. Den fulde virkning af udtrædelsen ses måske først i årene fremnår, når økonomien har tilpasset sig den nye virkelighed, men Bankkoncernen fortsætter med at overvåge de mest relevante risici, herunder sådanne risici som måtte have en mere direkte indvirkning, for Bankkoncernens virksomhed:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Markedsvolatiliteten kan stige, herunder for så vidt angår valutakurser og rentesatser, hvilket kan indvirke på værdien af Bankkoncernens handelsbeholdningspositioner. • Mulighed for en stigning i kreditspændet for engelske finansielle institutioner, hvilket kan føre til faldende investorinteresse for Bankkoncernens gældsinstrumenter. Dette kan indvirke negativt på finansieringsomkostningerne og/eller adgangen til finansiering. • Et kreditvurderingsinstituts direkte nedjustering af Bankkoncernen, eller indirekte som følge af et kreditvurderingsinstituts nedjustering i forhold til Det Forenede Kongerige, kan medføre en væsentlig stigning i Bankkoncernens låneomkostninger, kreditspænd og have en væsentlig negativ indvirkning på Bankkoncernens rentemarginaler og likviditetsstilling. |

- Ændringer i de langsigtede forventninger til renten i Det Forenede Kongerige kan have en negativ indvirkning på pensionsforpligtelser og kursværdien af de kapitalandele, der finansierer sådanne forpligtelser.
- Forhøjet risiko for vigende konjunkturer i Det Forenede Kongerige med deraf følgende lavere vækst, stigende arbejdsløshed og faldende huspriser. Dette ville indvirke negativt på en række af Bankkoncernens porteføljer.
- Implementeringen af handels- og toldbarrierer mellem Det Forenede Kongerige og EU kan føre til forsinkelser og forøgede omkostninger for erhvervskunder i forbindelse med varetransport. Dette kan have en negativ indvirkning på antallet af misligholdende kunder og aktiviteter, hvilket kan føre til en forøgelse af Bankkoncernens nedskrivninger og faldende indtjening.
- Ændring af eksisterende "Passporting"-rettigheder i EU kan medføre krav om yderligere ændringer til den nuværende model for Bankkoncernens grænseoverskridende bankaktiviteter, hvilket kan føre til øget driftskompleksitet og/eller -omkostninger.
- Evnen til at tiltrække eller fastholde kvalificerede og kompetente medarbejdere kan blive påvirket af Det Forenede Kongeriges og EU's fremtidige tilgang til bevægelsesfriheden i EU og indvandringen fra EU-landene, og dette kan få konsekvenser for Bankens adgang til EU's talentmasse.
- De juridiske rammer, inden for hvilke Bankkoncernen driver virksomhed, kan ændre sig og blive mere usikre, hvis Det Forenede Kongerige efter sin udtræden af EU begynder at erstatte og ophæve visse eksisterende love, som er baseret på EU-lovgivning og -forordninger.
- Skulle Det Forenede Kongerige ikke automatisk blive berettiget til at indgå i det fælles eurobetalingsområde, kan det medføre konsekvenser for og indvirke på adgangen til europæiske betalingssystemer. Derudover vil en fortabelse af retten til automatisk adgang til Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS) eller adgang til de finansielle markeders infrastrukturer kunne indvirke på leveringen af tjenesteydelser til kunder, hvilket sandsynligvis vil medføre lavere markedsandele og øgede driftsomkostninger for Bankkoncernen.
- Der er visse risici forbundet med at overdrage Bankkoncernens europæiske forretninger til Barclays Bank Ireland PLC.

Rentestigninger indvirker negativt på kreditforhold

Hvis nationalbankerne hæver renten specifikt på Bankkoncernens hovedmarkeder i Det Forenede Kongerige og USA, kan dette indvirke på forbrugernes gældsætningskapacitet og virksomheders rentabilitet. Selvom rentestigninger kan indvirke positivt på Bankkoncernens rentabilitet, idet indtjeningen på detail- og erhvervskunder kan stige som følge af et faldende pres på overskudsgraden, kan fremtidige rentestigninger, hvis disse er større og forekommer hyppigere end forventet, føre til, at Bankkoncernens låneportefølje og underwritingaktiviteter kommer under pres. Højere udlånstab med deraf følgende forøgede hensættelser for værdiforringelse vil især indvirke på detailkunders usikrede porteføljer og højrisikoudlån til wholesalekunder. Renteændringer kan også indvirke negativt på værdien af likvide aktiver af høj kvalitet, som indgår i Bankkoncernens finansafdelings investeringsaktiviteter.

Dette kan føre til højere end forventet volatilitet gennem Bankkoncernens såkaldte FVOCI-reserver (*dagsværdi over anden totalindkomst*).

Lovgivningsmæssige ændringer og indvirkninger på forretningsmodel

Bankkoncernen er fortsat underlagt løbende omfattende lovgivningsmæssige ændringer og myndighedstilsyn i mange af de lande, hvor Bankkoncernen driver virksomhed (herunder særligt i Det Forenede Kongerige og USA). En mere intensiv lovgivningsmæssig tilgang og øgede krav i kombination med usikkerheden (særligt i lyset af Det Forenede Kongeriges udtrædelse af EU) og risikoen for manglende international regulatorisk koordinering i takt med udarbejdelsen og implementeringen af øgede tilsynsstandarder kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernens forretnings-, kapital- og risikostyringsstrategier og/eller kan føre til, at Bankkoncernen beslutter at ændre sin juridiske organisationsform, kapital- og finansieringsstrukturer og sammensætning af forretningsområder eller helt at opgive visse forretningsaktiviteter eller ikke at udvide på områder på trods af et ellers attraktivt potentiale.

(ii) Væsentlige eksisterende og opståede risici for hver primære risiko

Kreditrisici:

1. Værdiforringelse: Indførelsen i IFRS 9, Finansielle instrumenter af kravene til værdiforringelse, som trådte i kraft den 1. januar 2018, resulterer i afskrivninger på værdiforringelser, der indregnes tidligere, på grundlag af prognoser og på en bredere vifte af finansielle instrumenter, end det var tilfældet med IAS 39, og har haft og kan fortsat få en væsentlig indvirkning på Bankkoncernens økonomiske forhold.
2. Specifikke brancher og sammenlægninger: Bankkoncernen er udsat for risici som følge af ændringer i boniteten og inddrivelsesprocenten for udestående tilgodehavender fra låntagere og modparter i en specifik portefølje. Enhver forringelse af boniteten kan føre til en lavere inddrivelsesprocent og højere værdiforringelse i en specifik branche.
3. Miljørisiko: Bankkoncernen er udsat for kreditrisici som følge af energi- og klimaforandringer. Bankkoncernen kan blive udsat for indirekte risici som følge af miljøforhold, der indvirker på låntageres kreditværdighed, hvilket resulterer i en højere værdiforringelse.

Markedsrisici: Usikkerheden i forhold til hvilken retning pengepolitikken vil tage, handelskonflikten mellem USA og Kina, en langsommere global vækst og den politiske dagsorden i USA og Europa (herunder Brexit) er nogle af de faktorer, der kunne føre til en intensivning af markedsrisiciene for Bankkoncernens porteføljer.

Herudover har Bankkoncernens handelsvirksomhed en generel eksponering over for en længere periode med forhøjet volatilitet i aktivpriser, særligt hvis markedslikviditeten derved påvirkes negativt. Et sådant scenarie kan indvirke på Bankkoncernens evne til at udføre kundehandler og kan ligeledes resultere i en lavere kundedrevet indtjening og/eller markedsbaserede tab på Bankkoncernens eksisterende portefølje af markedsrisici. Disse kan blandt andet være et behov for at absorbere de højere afdækningsomkostninger fra de risici, der er forbundet med at genskabe balancen, og som skal forvaltes dynamisk i takt med, at markedsniveauer og den dermed forbundne volatilitet ændrer sig.

Likviditets- og kapitalrisici: Bankkoncernen er udsat for den risiko, at den ikke er i stand til at opfylde sine forretningsplaner som følge af: a) at Bankkoncernen ikke er i stand til at opretholde en passende likviditetsgrad, b) at Bankkoncernen

ikke er i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder, c) at kreditvurderingsbureauer nedjusterer deres kreditvurderinger, d) negative valutakursændringer på likviditetsgraden, e) en negativ udvikling i pensionsfonden, og f) ikke-handelsmæssige markedsrisici/renterisici i porteføljebeholdningen.

Operationelle risici:

- **Internettrussel:** Den finansielle sektor er fortsat det primære mål for it-kriminelle. Kriminel hacking og nationalstatshacking med det formål at stjæle penge, stjæle, ødelægge eller forfalske data og/eller skabe driftsforstyrrelser bliver stadig mere avanceret. Andre handlinger har en selvforstærkende indvirkning på tjenesteydelser og kunder. Utilstrækkelig håndtering af denne trussel kan føre til øgede tab som følge af bedrageri, manglende evne til at udføre kritiske økonomiske funktioner, forringet kundeservice, potentiel kraftig kritik fra myndighederne eller sanktioner, juridisk ansvar, lavere børsværdi og omdømmeskade.
- **Bedrageri:** Kriminelle forfiner til stadighed deres teknikker og er i stigende grad fokuseret på at udvælge kunder og klienter gennem stadig mere avancerede metoder for social manipulation ("social engineering"). Også eksterne brud på persondatasikkerheden giver de kriminelle mulighed for at udnytte stigningen i antallet af dataudslip. Disse trusler kan resultere i forringet kundeservice, driftstab, kraftig kritik fra myndighederne, tabte forretningsmuligheder og omdømmeskade.
- **Operational resiliens:** Tab eller driftsafbrydelser i Bankkoncernens administrative databehandling er en væsentlig iboende risiko internt i Bankkoncernen og på tværs af hele den finansielle sektor, uanset om dette skyldes påvirkningen af it-systemer, ejendomsvirksomhed, rådighed over nødvendigt personale eller støtte til større leverandører. Hvis det ikke lykkes at skabe resiliens i forretningsprocesser eller i tjenesteydelser på området for teknologi, fast ejendom eller leverandører, som Bankkoncernens forretningsprocesser afhænger af, kan det føre til en væsentligt forringet kundeservice, omkostninger til dækning af tab, som kunder har lidt, potentiel kraftig kritik fra myndighederne eller sanktioner samt omdømmeskade.
- **Leverandøreksponering:** Bankkoncernen er afhængig af leverandører til levering af sine ydelser og udviklingen af teknologi. Manglende overvågning og kontrol af Bankkoncernens leverandører kan potentielt føre til, at kundeoplysninger eller kritisk infrastruktur ikke er tilstrækkeligt omfang beskyttet eller er til rådighed. Bankkoncernens manglende evne til at styre de risici, der er forbundet med outsourcing, kan føre til større tab, manglende evne til at udføre kritiske økonomiske funktioner, forringet kundeservice, potentiel kraftig kritik fra myndighederne, juridisk ansvar og omdømmeskade.
- **Driftsfejl:** Væsentlige drifts- eller betalingsfejl kan være til ulempe for Bankkoncernens kunder, klienter eller modparter, og som kan føre til kraftig kritik fra myndighederne, juridisk ansvar, omdømmeskade og økonomiske tab for Bankkoncernen.
- **Nye og kommende teknologier:** Nye former for teknologier kan dog potentielt set også øge iboende risici. Manglende evaluering, aktiv styring og nøje overvågning af risikoeksponeringen i alle led af forretningsudviklingen kan føre til forringet kundeservice, driftstab, kraftig kritik fra myndighederne, tabte forretningsmuligheder og omdømmeskade.

- Evnen til at kunne tiltrække og fastholde medarbejdere med de fornødne kvalifikationer: Manglende evne til at kunne tiltrække eller fastholde medarbejdere med de fornødne kvalifikationer kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernens regnskabsmæssige resultat, kontrolmiljø og niveauet for medarbejderrekruttering. Dette kan ligeledes føre til driftsafbrydelser, som omvendt kan føre til fratagelsen af visse kundegrupperes rettigheder, forringet kundeservice og omdømmeskade.
- Skattemæssig risiko: Der er en risiko for, at Bankkoncernen kan lide tab som følge af et øget skattetilsvær, øvrige økonomiske omkostninger eller omdømmeskade som følge af manglende overholdelse af sådan lovgivning og praksis eller manglende forvaltning af sine skatteforhold på en hensigtsmæssig måde, idet denne risiko for en stor dels vedkommende kan henføres til Bankkoncernens internationale struktur.
- Kritiske regnskabsmæssige skøn og vurderinger: Udarbejdelsen af årsregnskaber i overensstemmelse med IFRS fordrer brugen af skøn, samt at ledelsen udøver skøn i anvendelsen af den relevante regnskabspraksis. Der er en risiko for, at hvis den udøvede vurdering henholdsvis det anvendte skøn eller de anvendte forudsætninger efterfølgende viser sig at være unøjagtige, kan dette føre til et væsentligt tab for Bankkoncernen, udover hvad der var forventet eller foretaget hensættelser til.
- Datastyring og -beskyttelse: Bankkoncernen opbevarer og behandler store mængder data, herunder personoplysninger, immaterielle rettigheder og økonomiske data. Manglende korrekt indsamling og opbevaring af sådanne data, beskyttelse mod fortrolighedsbrud samt indgriben i tilgængeligheden heraf, eksponerer Bankkoncernen for risikoen for tab eller manglende datatilgængelighed eller dataintegritet. Dette kan føre til kraftig kritik fra myndighederne, juridisk ansvar og omdømmeskade, herunder risikoen for at blive idømt store bødestrafte i henhold til persondataforordningen ("GDPR"), som styrker databeskyttelsesrettighederne for kunder og øger Bankkoncernens ansvar i forhold til dennes forvaltning af sådanne data.
- Uautoriserede handler eller handler på kanten af lovgivningen ("rogue trading"): Uautoriserede handler, så som store udækkede positioner, der opstår som følge af manglende forebyggende kontrol eller bevidste handlinger fra handlerens side, kan resultere i store økonomiske tab for Bankkoncernen, driftstab, svækkelse af investorernes tillid og omdømmeskade.
- Handelsalgoritmer: Inden for nogle områder af investment banking-området anvendes handelsalgoritmer for at pris- og risikostyre kunders og agenturgiveres transaktioner. En algoritmefejl kan føre til øget markedseksponering og efterfølgende økonomiske tab for Bankkoncernen og potentielt driftstab, svækkelse af investorernes tillid og omdømmeskade.

Modelrisici: Bankkoncernen anvender modeller til understøttelse af en bred vifte af virksomheds- og risikostyringsværktøjer, herunder information om virksomhedsbeslutninger og -strategier, afvejning og begrænsning af risici, vurdering af eksponeringer, udførelse af stresstests, vurdering af kapitalgrundlaget, understøttelse af modeller til godkendelse af nye forretningsområder samt risiko- og belønningsvurdering, forvaltning af kunders aktiver og opfyldelse af rapporteringskrav. Modeller giver i sagens natur kun et ufuldstændigt og ufuldkomment billede af virkeligheden. Modeller kan ligeledes misbruges. Fejl i eller misbrug af modeller kan føre til, at Bankkoncernen træffer uhensigtsmæssige forretningsbeslutninger og resultere i økonomiske tab,

regulatoriske risici, omdømmerisici og/eller utilstrækkelig at pådrager sig eller underlægges økonomiske tab, regulatoriske risici, omdømmerisici og/eller utilstrækkelig indberetning af kapitalressourcer.

Adfærdsrisici: Der er risiko for, at u hensigtsmæssig levering af finansielle tjenesteydelser, herunder forsætlig eller uagtsom forsømmelse, vil være til ugunst for kunder, klienter og markedsintegriteten, den effektive konkurrence eller Bankkoncernen.

1. Ineffektiv produktstyring kan være til ugunst for kunder og føre til myndighedssanktioner, økonomiske tab og omdømmeskade.
2. Det kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernen, hvis Bankkoncernen ikke effektivt reducerer risikoen for, at tredjemand eller Bankkoncernens medarbejdere faciliterer, eller at Bankkoncernens produkter og tjenesteydelser anvendes til at facilitere økonomisk kriminalitet. Manglende overholdelse kan føre til indgreb fra Bankkoncernens tilsynsmyndigheder samt strenge sanktioner, som kan indvirke på Bankkoncernens omdømme og regnskabsresultat.
3. Manglende beskyttelse af personoplysninger kan potentielt føre til forringet service for Bankkoncernens kunder og klienter, omdømmeskade, myndighedssanktioner og økonomiske tab, som under den nye persondataforordning (GDPR) kan være væsentlige.
4. Manglende opfyldelse af kravene og forventningerne i henhold til et nyt etisk regelsæt (det såkaldte *Senior Managers Regime, Certification Regime and Conduct Rules*) kan føre til tilsynsmæssige sanktioner for såvel enkeltpersoner som Bankkoncernen.

Omdømmerisici: En risiko, der opstår inden for et enkelt forretningsområde, kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernens overordnede omdømme; en hvilken som helst transaktion, investering eller begivenhed, der i nøgleinteressenters opfattelse mindsker deres tro på Bankkoncernens integritet og habilitet.

Bankkoncernens associering med følsomme emner og brancher kan potentielt give anledning til omdømmerisici for Bankkoncernen og resultere i driftstab, kraftig kritik fra myndighederne og tabte forretningsmuligheder.

Herudover kan omdømmerisici opstå på baggrund af driftsmæssige forhold eller adfærdsforhold, som kan være til ugunst for kunder, klienter og markedsintegriteten, effektiv konkurrence eller Bankkoncernen.

Juridiske risici og juridiske, konkurrencemæssige samt tilsynsmæssige forhold: Retstvister, tilsynsmæssige undersøgelser, bøder og andre sanktioner i forhold til forretningsførelse og overtrædelse af lovgivningen og/eller regler kan have en negativ indvirkning på Bankkoncernens resultat, omdømme og evne til at drive virksomhed.

Bankkoncernen udfører en række forskellige aktiviteter i et stærkt reguleret globalt marked og er derfor udsat for risikoen for bøder og andre sanktioner. Myndighederne har fortsat deres undersøgelser af tidligere praksis, forfulgt påståede overtrædelser og idømt udbydere af finansielle ydelser strenge straffe. En overtrædelse af gældende lovgivning og/eller forskrifter kan resultere i, at Bankkoncernen eller dennes medarbejdere kan gøres til genstand for strafferetlig forfølgning, kraftig kritik fra myndighederne, bøder og andre sanktioner i de lande, hvor Bankkoncernen driver virksomhed. Hvor klienter, kunder eller andre påføres skade som følge af Bankkoncernens adfærd, kan dette ligeledes give anledning til søgsmål, herunder kollektive søgsmål. Der kan ligeledes opstå andre retstvister mellem Bankkoncernen og tredjemand vedrørende forhold så som overtrædelser, håndhævelse af lovbestemte rettigheder eller forpligtelser i

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>henhold til kontrakter, love eller sædvaneretten. Ugunstige afgørelser i enhver sådan sag kan resultere i, at Bankkoncernen bliver erstatningspligtig over for tredjemand, eller at Bankkoncernens rettigheder ikke håndhæves efter hensigten.</p> |
| D.3 | Nøgleoplysninger om de vigtigste risici, der er specifikke for Værdipapirerne | <p>Du kan helt eller delvist miste din investering i Værdipapirerne:</p> <p>Betaling af ethvert forfaldent beløb i henhold til Værdipapirerne afhænger af Udstederens evne til at opfylde sine forpligtelser ved forfald. Værdipapirerne udgør usikrede forpligtelser. De er ikke indlån, og de er ikke beskyttet i henhold til den engelske erstatningsordning for finansielle tjenesteydelser (<i>Financial Services Compensation Scheme</i>) eller af nogen anden ordning til beskyttelse af indlån. Hvis Udstederen således ikke er i stand til at opfylde sine betalings- eller leveringsforpligtelser i henhold til Værdipapirerne, vil du helt eller delvist miste din investering, selvom det om de relevante Værdipapirer er anført, at de skal indløses til et beløb, der er lig med eller højere end den oprindelige købspris.</p> <p>Du kan ligeledes helt eller delvist miste din investering, hvis:</p> <ul style="list-style-type: none"> • du sælger dine Værdipapirer før udløb på et evt. sekundært marked til et beløb, som er lavere end den oprindelige købspris, • Værdipapirerne indløses førtidigt af grunde, der ligger uden for Udstederens kontrol (så som efter [en ændring i gældende lovgivning], [en valutaforstyrrelse] [eller] [en skattebegivenhed, som påvirker Udstederens evne til at opfylde sine forpligtelser i henhold til Værdipapirerne]) og det beløb, som udbetales til investorer, er mindre end den oprindelige købspris, eller • vilkårene og betingelserne for Værdipapirerne ændres (i overensstemmelse med Værdipapirernes vilkår og betingelser) med det resultat, at det indløsningsbeløb, der skal betales til investorer og/eller værdien af Værdipapirerne, falder. <p>[Optionsrisiko: (<i>Option Risk</i>) Værdipapirerne er afledte finansielle instrumenter, hvortil der kan være knyttet en optionsret (fx en call-option eller en put-option), og de har derfor mange egenskaber til fælles med optioner. Transaktioner i optioner (og en investering i Værdipapirer, herunder optioner) involverer en høj grad af risiko. Ethvert beløb, som en investor modtager i forbindelse med udnyttelsen af en option, kan være lavere end investors initiale investering eller kan være lig nul.]</p> <p>[Risiko for aflysning af det offentlige udbud: Udsteder kan i forbindelse med et offentligt udbud i de Endelige Vilkår anføre, at Udstederen forbeholde sig ret til at aflyse udbuddet på grund af omstændigheder uden for Udsteders kontrol, så som ekstraordinære begivenheder, som efter Udsteders skøn kan være skadelige for udbuddet. I sådanne tilfælde vil udbuddet blive anset for ugyldigt. Hvis du allerede har foretaget betaling af tegningsbeløbet for de relevante Værdipapirer, vil du i så fald være berettiget til refusion, men vil ikke modtage noget beløb, som måtte være tilskrevet i perioden fra tidspunktet for betalingen af tegningsbeløbet og frem til tidspunktet for refusionen.]</p> <p>Geninvesteringsrisici/afkasttab: Efter en førtidig indfrielse af Værdipapirerne uanset årsag kan Indehavere være ude af stand til at geninvestere indløsningsprovenuet til et afkast, der er lige så højt som afkastet på de Værdipapirer, der indløses.</p> <p>Svingende markedskurser: Værdipapirernes markedsværdi er uforudsigelig og kan være meget svingende, da den kan påvirkes af mange uforudsigelige faktorer, herunder: markedrenter og afkastprocenter, udsving i valutakurser, valutarestriktioner, tiden til Værdipapirernes udløb, økonomiske, finansielle, lovgivningsmæssige, politiske, terror-, militære eller andre begivenheder i et eller</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>flere lande, ændringer i love eller regler samt Udstederens kreditværdighed eller formodede kreditværdighed.</p> <p>[Risici forbundet med digital rente: Den rente, der skal betales på Værdipapirerne, kan variere mellem de to nærmere angivne rentesatser (hvoraf den ene kan være nul) afhængigt af udviklingen i den Variable Rente. Udviklingen i variable rentesatser afhænger af et antal faktorer, herunder udbud og efterspørgsel på de internationale pengemarkeder, som påvirkes af offentlige og centralbankers tiltag, samt spekulationer og makroøkonomiske faktorer.]</p> <p>[Risici forbundet med Spread-Linked-rente: Den rente, der skal betales på Værdipapirerne, vil være knyttet til spændet mellem Spread-Linked-rente 1_(t) og Spread-Linked-rente 2_(t) på fastsættelsesdatoen. Hvis Spread-Linked-rente 2_(t) på sådan fastsættelsesdato er lig med eller højere end Spread-Linked-rente 1_(t), vil Værdipapirerne ikke være rentebærende.]</p> <p>[Risici forbundet med Variable Renter: Udviklingen i den variable rente afhænger af en række faktorer, herunder udbud og efterspørgsel på de internationale pengemarkeder, som påvirkes af offentlige og centrale bankers tiltag, samt spekulationer og andre makroøkonomiske faktorer. Hvis den relevante referencerente permanent ikke længere beregnes eller offentliggøres, kan fastsættelse af referencerenten i overensstemmelse med en eventuelt nærmere angivet alternativ metode resultere i, at den relevante referencerente udskiftes med en anden, eller at Værdipapirerne indløses.]</p> <p>[Risici forbundet med inflationsindekser: Investorer er udsat risiciene i forbindelse med udviklingen i Inflationsindekset, som kan være genstand for udsving, som ikke nødvendigvis hænger sammen med andre indekser, og som ikke nødvendigvis hænger fuldstændig sammen med den inflationsrate, som investorer har oplevet i deres hjemland. Udbetalinger [af rente][og][ved indløsning] vil blive beregnet på basis af udsving i Inflationsindekset siden []. Enhver sådan beregning kan ske på grundlag af Inflationsindekset for en måned, som ligger adskillige måneder før betalingsdatoen, og kan derfor afvige markant fra inflationsniveauet på tidspunktet for betaling af Værdipapirerne. Enhver oplysning om Inflationsindeksets tidligere udvikling bør ikke opfattes som en indikator for det fremtidige prisniveau. I et deflationspræget miljø [kan renteindtægten være lavere, end hvad investorerne ville have opnået ved den faste rente, i relation til hvilken der ikke ville have været foretaget inflationskorrektioner] [og] [indløsningsbeløbet kan blive lavere].</p> <p>Såfremt der indtræffer visse begivenheder i relation til Inflationsindekset, kan Udstederen eller Beregningsagenten fastsætte niveauet for sådan Inflationsindeks, udpege et nyt Inflationsindeks til erstatning for det ophørte Inflationsindeks (bortset fra hvor der i de for Værdipapirerne gældende vilkår og betingelser er fastsat et Inflationsindeks, i hvilket tilfælde det nye Inflationsindeks vil være et allerede fastsat Inflationsindeks), foretage ændringer til det tilpassede Inflationsindeks, eller fortage justeringer til Inflationsindekset på baggrund af tilsvarende beregninger, substitutioner, ændringer eller justeringer, der foretages i forhold til den tilhørende obligation som anført i de for Værdipapirerne gældende vilkår og betingelser eller den af Beregningsagenten valgte alternative obligation. Enhver sådan begivenhed eller beslutning kan indvirke negativt på Værdipapirernes værdi. Hvis Beregningsagenten ikke kan udpege et nyt Inflationsindeks til erstatning for det ophørte Inflationsindeks, indfrier Udstederen Værdipapirerne førtidigt.]</p> <p>[Risici forbundet med Værdipapirer, som omfatter en option for Udstederen til at omlægge metoden til beregning af rente: Værdipapirerne bærer rente med en sats, der kan omlægges efter Udsteders valg, fra en [kombination af] [fast/variabel/omvendt variabel/inflationsknyttet/digital/spread-linked/nulkupon] rente til en [kombination af] [fast/variabel/omvendt variabel/inflationsknyttet/digital/spread-linked/nulkupon] rente. Investor vil ikke have nogen kontrol over, hvorvidt denne option udnyttes. Hvis Udstederen vælger at udnytte sådan option, kan det have en indvirkning på det sekundære marked og</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Værdipapirenes markedsværdi, idet Udstederen kan have konverteret renten, fordi den alternative rente er lavere.]</p> <p>[Intervaltilskrivning (<i>Range Accrual</i>): Udover de risici, der er forbundet med den gældende rente, vil investorer være eksponeret for udviklingen i de(t) underliggende referenceaktiv(er), der anvendes til at bestemme den gældende intervaltilskrivningsfaktor. Såfremt sådant henholdsvis sådanne underliggende referenceaktiv(er) fastsættes udenfor det relevante interval på de relevante observationsdatoer, er der risiko for, at det rentebeløb, der skal betales i forhold til en renteperiode vil være væsentligt lavere og endda nul.]</p> <p>[Maksimeret afkast: (<i>Capped return</i>) Da der er et loft over indløsningsbeløbet, kan det afkast, som Indehaverne modtager, være begrænset.]</p> <p>[Risici forbundet med Værdipapirer med en afregningsvaluta, der er forskellig fra den valuta Værdipapirerne er udstedt i: Investorer er udsat for den relative udvikling i afregningsvalutaen i henhold til Værdipapirerne og den valuta, som Værdipapirerne er udstedt i. Hvis værdien af den valuta, som Værdipapirerne er udstedt i, falder i forhold til værdien af afregningsvalutaen, vil de beløb i afregningsvalutaen, som skal betales til investorer, være lavere.]</p> <p>[Risici forbundet med Afregningsudgifter: Betalinger i henhold til Værdipapirerne kan være med forbehold for fradrag af skatter og afregningsudgifter (som kan omfatte omkostninger, gebyrer, udgifter og andre beløb, der skal betales i forbindelse med andre beløb, der eventuelt skal betales i forbindelse med indløsning, udnyttelse eller afregning af Værdipapirerne). Sådanne fradrag vil reducere det beløb, der skal betales til investorer ved indløsning eller førtidig indløsning.]</p> |
| D.6 | Advarsel om, at investorerne helt eller delvist kan miste det investerede beløb | <p>[Der er risiko for at tabe den kapital, der er investeret i Værdipapirerne. Du kan således helt eller delvist miste din investering.]</p> <p>[Ikke relevant. Medmindre Udstederen misligholder eller på anden måde bliver ude af stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser og forudsat, at du beholder dine Værdipapirer til udløb og de ikke indløses førtidigt eller reguleres, vil der ikke være risiko for at tabe din investerede kapital.]</p> |
| Afsnit E – Yderligere oplysninger | | |
| E.2b | Årsag til udbud og anvendelsen af provenuet, hvis der ikke er tale om at fremskaffe et overskud og/eller afdække visse risici | <p>Nettoprovenuet fra hvert udbud af Værdipapirer vil af Udstederen blive anvendt til almindelige forretningsmæssige formål, hvilket omfatter at generere en fortjeneste og/eller at afdække visse risici. Hvis Udstederen på tidspunktet for udstedelsen af Værdipapirerne vælger en anden eller mere specifik brug af provenuet, vil Udstederen beskrive dette i de Endelige Vilkår.</p> <p>[Ikke relevant. Udstederen vil anvende nettoprovenuet til at generere en fortjeneste og/eller at afdække visse risici.]</p> <p>[Ikke relevant. Værdipapirerne er ikke blevet udbudt til offentligheden.]</p> <p>[Årsag til udbuddet og anvendelse af provenuet: []]</p> |
| E.3 | Beskrivelse af udbuddets vilkår og betingelser | <p>[Vilkårene og betingelserne for ethvert udbud af Værdipapirer til offentligheden kan fastlægges ved aftale mellem Udstederen og [] (den "Investeringsansvarlige") på tidspunktet for det enkelte udbud.]</p> <p>[Ikke relevant. Værdipapirerne er ikke blevet udbudt til offentligheden.]</p> <p>[Værdipapirerne udbydes på følgende betingelser:</p> <p>Tilbudskursen: [Udstedelseskursen][[] % af Udstedelseskursen] []</p> <p>De betingelser på hvilke værdipapirerne udstedes: []</p> <p>Beskrivelse af tegningsprocessen: []</p> <p>Detaljer om det mindste og/eller største beløb, der kan tegnes: []</p> |

| | | |
|------------|---|--|
| | | <p>Beskrivelse af muligheden for at mindske antallet af tegninger og metoden til tilbagebetaling af overskydende beløb, som ansøgerne har indbetalt: []</p> <p>Detaljer om metode og tidsfrist for betaling og levering af Værdipapirerne: [Perioden fra den [] og indtil den []] [Udstedelsesdatoen] [den dato, som falder [] bankdage senere]</p> <p>Fremgangsmåde og dato for offentliggørelse af resultatet af udbuddet: []</p> <p>Procedure for udøvelse af eventuelle fortegningsretter, tegningsrettighedernes omsættelighed og bestemmelser om ikke-udøvede tegningsrettigheder: []</p> <p>Kategorier af Indehavere, som værdipapirerne udbydes til, og hvorvidt Tranche(r) er forbeholdt visse markeder: []</p> <p>Procedure for anmeldelse til ansøgerne af det tildelte beløb med angivelse af, hvorvidt handelen må påbegyndes, før anmeldelsen er foretaget: []</p> <p>Navn(e) og adresse(r) på den/dem der placerer værdipapirerne i de forskellige lande, hvor udstedelsen finder sted, hvis Udsteder har kendskab hertil: [De(n) [første] Autoriserede Udbyder(e)][Ingen] []]</p> |
| E.4 | Beskrivelse af eventuelle interesser, der er væsentlige for udstedelsen/udbuddet, herunder interessekonflikter | <p>[De(n) pågældende Investeringsansvarlige eller autoriserede udbyder(e) kan modtage et honorar i forbindelse med enhver udstedelse henholdsvis ethvert udbud af Værdipapirer. Der kan være potentielle interessekonflikter mellem Udstederen, Beregningsagenten, de(n) pågældende Investeringsansvarlige eller autoriserede udbyder(e) eller deres tilknyttede virksomheder (som kan have interesser i transaktioner i derivativer, der er tilknyttet de(t) underliggende aktiv(er), som kan, men ikke har til formål at, indvirke negativt på børskursen, likviditeten eller værdien af Værdipapirerne) og Indehavere.]</p> <p>[De(n) Investeringsansvarlige][De(n) [første] Autoriserede Udbyder[(e)]] vil modtage et samlet honorar svarende til [] % af Værdipapirernes samlede nominelle beløb.] [[Enhver]/[Evt.] [Investeringsansvarlig(e)]/[Første] [Autoriseret]/[Autoriserede] Udbyder[(e)]] og [dennes/deres] tilknyttede virksomheder kan være beskæftiget med, og kan i fremtiden beskæftige sig med, afdækningsforretninger i relation til de[t] [underliggende aktiv[er]].]</p> <p>[Ikke relevant. Ingen person, som er involveret i udstedelsen eller udbuddet, har nogen interesser, eller modstridende interesser, der er væsentlige for udstedelsen eller udbuddet af Værdipapirer.]</p> |
| E.7 | Anslåede udgifter, som investor pålægges af udbyder/udsteder | <p>Udsteder vil ikke pålægge Indehaverne nogen udgift i forbindelse med nogen udstedelse af Værdipapirer. Udbydere kan dog pålægge Indehaverne eventuelle omkostninger. Sådanne eventuelle omkostninger vil blive bestemt ved aftale mellem udbyderen og Indehaverne på tidspunktet for den enkelte udstedelse.</p> <p>[Ikke relevant. [Hverken udstederen eller udbyderen henholdsvis udbyderne vil pålægge Indehaverne nogen udgift.]] [Værdipapirerne er ikke udbudt til offentligheden.]</p> <p>[Udbyderen henholdsvis udbyderne vil pålægge Indehaverne følgende forventede omkostninger: [] [et honorar på mellem [] og []], som for hver investering på [] beløber sig til []].]</p> <p>[Ikke relevant. Værdipapirerne er ikke blevet udbudt til offentligheden.]</p> |