

SAMENVATTING

Sectie A – Inleiding en waarschuwingen		
A.1	Inleiding en Waarschuwingen	<p>Deze Samenvatting dient gelezen te worden als een inleiding op het Basisprospectus. Elke beslissing om te investeren in Effecten dient gebaseerd te zijn op een analyse van het Basisprospectus in zijn geheel, met inbegrip van enige informatie die daarin door middel van verwijzing opgenomen is, en gelezen in samenhang met de Definitieve Voorwaarden.</p> <p>Wanneer een eis betreffende de informatie vervat in het Basisprospectus wordt ingeleid voor een rechtbank, kan de eiser, onder de nationale regelgeving van de relevante Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, verplicht worden om de kosten van de vertaling van het Basisprospectus te dragen vooraleer de gerechtelijke procedure gestart wordt.</p> <p>Personen die verantwoordelijk zijn voor het Basisprospectus kunnen niet burgerrechtelijk aansprakelijk worden gesteld enkel en alleen op basis van deze Samenvatting, met inbegrip van enige vertaling daarvan, tenzij deze Samenvatting misleidend, onnauwkeurig of onsamenhangend is wanneer deze samen gelezen wordt met de andere delen van het Basisprospectus of indien deze, samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus, niet de essentiële informatie levert teneinde Houders bij te staan wanneer zij een investering in de Effecten overwegen.</p>
A.2	Toestemming van de Emittent voor het gebruik van het prospectus bij een verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten	<p>De Emittent kan toestemming verlenen voor het gebruik van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden in het kader van een verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten door financiële tussenpersonen, voor zover de verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten door dergelijke financiële tussenpersoon wordt gedaan gedurende de Aanbiedingsperiode hieronder gespecificeerd. Dergelijke toestemming kan onderworpen worden aan voorwaarden die relevant zijn voor het gebruik van het Basisprospectus.</p> <p>Specifieke toestemming: De Emittent verleent toestemming tot het gebruik van dit Basisprospectus en deze Definitieve Voorwaarden voor doeleinden van verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten (een "Openbaar Aanbod") die voldoet aan alle volgende voorwaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) het Openbaar Aanbod wordt enkele gedaan in België; en b) het Openbaar Aanbod wordt enkel gedaan gedurende een periode vanaf en met inbegrip van 19 september 2017 tot, maar met uitzondering van, 27 oktober 2017 (de "Aanbiedingsperiode"); en c) het Openbaar Aanbod wordt enkel gedaan door Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles en elke financiële tussenpersoon van wie de naam is gepubliceerd op de website van de Emittent (https://www.home.barclays/prospectuses-and-documentation/structured-securities/final-terms.html) en die geïdentificeerd is als een erkende aanbieder voor deze Effecten (elk een "Erkende Aanbieder") <p>Informatie over de algemene voorwaarden van een aanbod door een Erkende</p>

		Aanbieder dient te worden meegedeeld op het moment waarop de Erkende Aanbieder het aanbod doet.
Sectie B – Emittent		
B.1	Wettelijke naam en handelsnaam van de Emittent	De Effecten worden uitgegeven door Barclays Bank PLC (de " Emittent ").
B.2	De zetel en rechtsvorm van de Emittent, de wetgeving van toepassing op de Emittent en land van oprichting van de Emittent	De Emittent is een <i>public limited company</i> en is geregistreerd in het Verenigd Koninkrijk en Wales. De voornaamste wetten en wetgeving waaronder de Emittent werkt, zijn de wetten van Engeland en Wales, met inbegrip van de <i>Companies Act</i> .
B.4b	Gekende tendensen die een invloed hebben op de Emittent en de sector binnen dewelke de Emittent zijn activiteit heeft	<p>De activiteiten en inkomsten van de Emittent en zijn dochterondernemingen (tezamen, de "Bank Groep" of "Barclays") kunnen beïnvloed worden door fiscaal of ander beleid en andere activiteiten van verscheidene overheids- en regelgevende autoriteiten in het Verenigd Koninkrijk, de Europese Unie, de Verenigde Staten en elders dewelke allen kunnen gewijzigd worden. Het regelgevende antwoord op de financiële crisis heeft geleid tot, en zal verder blijven leiden tot, zeer aanzienlijke regelgevende veranderingen in het Verenigd Koninkrijk, de Europese Unie, de Verenigde Staten en andere landen waarin de Bank Groep haar activiteiten heeft. Het heeft ook (onder andere) geleid tot (i) een zichtbaar assertievere aanpak door de autoriteiten in vele jurisdicties, en (ii) strengere kapitaal-, hefboom-, liquiditeits-, en financieringsvereisten (bijvoorbeeld onder de vierde Kapitaaleisenrichtlijn (<i>Capital Requirements Directive</i>) (CRD IV)). Elke toekomstige regelgevende wijziging kan de activiteiten van de Bank Groep beperken, bepaalde leningsactiviteiten verplicht maken en andere aanzienlijke <i>compliance</i> kosten opleggen.</p> <p>Gekende tendensen die een invloed hebben op de Emittent en de sector binnen dewelke de Emittent zijn activiteit uitoefent, omvatten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • voortdurend politiek en regelgevend toezicht op de banksector dat leidt tot toenemende of veranderende regelgeving die mogelijks een aanzienlijk effect zal hebben op de structuur en het management van de Bank Groep; • algemene veranderingen in regelgevende vereisten, bijvoorbeeld, prudentiële regels met betrekking tot de minimumkapitaalvereisten en regels opgesteld om financiële stabiliteit te bevorderen en de bescherming van depositohouders te verhogen, toegenomen regelgeving en procedures voor de bescherming van de klanten en de cliënten van financiële dienstverleners en een toegenomen bereidheid van de regelgevers om praktijken uit het verleden te onderzoeken, daadkrachtig vermeende schendingen na te streven en het

		<p>opleggen van zware sancties aan financiële dienstverleners;</p> <ul style="list-style-type: none"> • een verhoogd niveau van juridische procedures in rechtsgebieden waarin de Bank Groep zaken doet, waaronder groepsvorderingen; • de <i>US Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act</i> die verregaande regelgevende veranderingen (met inbegrip van beperkingen op handelen voor eigen rekening ("<i>proprietary trading</i>") en fondsregerelateerde activiteiten (de zogenaamde '<i>Volcker rule</i>') bevat; • de Financial Services (Reform Banking) Act 2013 van het Verenigd Koninkrijk, die de instanties van het Verenigd Koninkrijk bevoegdheden verleent om maatregelen uit te voeren voor, onder andere: (i) de scheiding van de retail bankactiviteiten in het Verenigd Koninkrijk en de Europese Economische Ruimte van de grootste banken van het Verenigd Koninkrijk in een juridisch, operationeel en economisch gescheiden onafhankelijke entiteit (zogenaamd "<i>ring-fencing</i>"); (ii) een wettelijke <i>bail-in</i> stabilisatie optie; en • veranderingen in de concurrentie- en prijsomgeving.
B.5	Beschrijving van de groep en de positie van de Emittent binnen de groep	<p>Barclays is een grote wereldwijde financiële dienstverlener.</p> <p>De Emittent is een 100% dochtervennootschap van Barclays PLC, de hoogste holdingvennootschap van de Bank Groep (Barclays PLC, samen met haar dochtervennootschappen, de "Groep").</p>
B.9	Winstprognose of raming	Niet van toepassing: de Emittent heeft verkozen om geen winstprognose of winstraming te geven.
B.10	Aard van enige kwalificaties in het auditrapport betreffende historische financiële informatie	Niet van toepassing: het auditrapport betreffende historische financiële informatie bevat geen dergelijke kwalificaties.
B.12	Geselecteerde belangrijke financiële informatie; verklaringen betreffende geen wezenlijke ongunstige en aanzienlijke veranderingen	<p>Op basis van de gecontroleerde financiële informatie van de Bank Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, heeft de Bank Groep totale activa van £1.213.955 miljoen (2015: £1.120.727 miljoen), totale netto leningen en voorschotten van £436.417 miljoen (2015: £441.046 miljoen), totale deposito's van £472.917 miljoen (2015: £465.387 miljoen), en totaal aandeelhouderskapitaal van £70.955 miljoen (2015: £66.019 miljoen) (met inbegrip van niet-controlerende belangen van £3.522 miljoen (2015: £1.914 miljoen)). De winst voor belastingen van lopende activiteiten van de Bank Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 was £4.383 miljoen (2015: £1.914 miljoen) na voorzieningen voor waardeverminderingen van kredieten en andere provisies van £2.373 miljoen (2015: £1.762 miljoen). De financiële informatie in deze paragraaf is afkomstig uit de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor het jaar eindigend op 31 december 2016.</p>

		<p>Op basis van de niet gecontroleerde financiële informatie van de Bank Groep voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2017, heeft de Bank Groep totale activa van £1,136,867 miljoen (30 juni 2016: £1.351.958 miljoen), totale netto leningen en voorschotten van £427,980 miljoen (30 juni 2016: £473.962 miljoen), totale deposito's van £488,162 miljoen (30 juni 2016: £500.919 miljoen), en totaal aandeelhouderskapitaal van £66,167 miljoen (30 juni 2016: £69.599 miljoen) (met inbegrip van niet-controlerende belangen van £84 miljoen (30 juni 2016: £2.976 miljoen)). De winst voor belastingen van lopende activiteiten van de Bank Groep voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2017 was £2,195 miljoen (30 juni 2016: £3.017 miljoen) na voorzieningen voor waardeverminderingen van kredieten en andere provisies van £1,054 miljoen (30 juni 2016: £931 miljoen). De financiële informatie in deze paragraaf is afkomstig uit de niet-gecontroleerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2017.</p> <p>Niet van Toepassing: er hebben zich geen aanzienlijke veranderingen voorgedaan in de financiële positie of handelspositie van de Bank Groep sinds 30 juni 2017.</p> <p>Er hebben zich geen wezenlijk ongunstige veranderingen voorgedaan in de vooruitzichten van de Emittent sinds 31 december 2016.</p>
B.13	Recente gebeurtenissen die van wezenlijk belang zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent	<p>Niet van toepassing; er hebben zich geen recente gebeurtenissen die van bijzonder belang zijn voor de Emittent voorgedaan en die van grote betekenis zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent.</p>
B.14	Afhankelijkheid van de Emittent ten aanzien van andere entiteiten binnen de groep	<p>Het geheel van het uitgegeven gewone aandelenkapitaal van de Emittent wordt uiteindelijk aangehouden door Barclays PLC, die de hoogste holdingvennootschap van de Bank Groep is.</p> <p>De financiële positie van de Emittent is afhankelijk van de financiële positie van zijn dochtervennootschappen.</p>
B.15	Beschrijving van de voornaamste activiteiten van de Emittent	<p>De Bank Groep is een grote wereldwijde financiële dienstverlener en actief in <i>retail</i> en <i>commercial banking</i>, kredietkaarten, <i>investment banking</i>, <i>wealth management</i> en <i>investment management</i> diensten met een uitgebreide internationale aanwezigheid in Europa, de Verenigde Staten, Afrika en Azië.</p>
B.16	Beschrijving van de mate waarin de Emittent rechtstreeks of onrechtstreeks	<p>Het geheel van het uitgegeven gewone aandelenkapitaal van de Emittent wordt uiteindelijk aangehouden door Barclays PLC, die de hoogste holdingvennootschap is van de Emittent en zijn dochterondernemingen.</p>

	eigendom is of gecontroleerd wordt en door wie en de aard van dergelijke controle	
B.17	Kredietratings met betrekking tot de Emittent of zijn schuldeffecten	<p>De ongewaarborgde verplichtingen op korte termijn van de Emittent hebben een <i>A-2 rating</i> van Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, een <i>P-1 rating</i> van Moody's Investors Service Ltd. en een <i>F1 rating</i> van Fitch Ratings Limited en de verplichtingen op lange termijn van de Emittent hebben een <i>A- rating</i> van Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, een <i>A1 rating</i> van Moody's Investors Service Ltd. en een <i>A rating</i> van Fitch Ratings Limited. Een specifieke uitgifte van Effecten kan al dan niet een <i>rating</i> krijgen.</p> <p>Ratings: Deze uitgifte van Effecten zal geen <i>rating</i> krijgen.</p>
Sectie C – Effecten		
C.1	Type en klasse van Effecten die worden aangeboden of toegelaten tot verhandeling	<p>Effecten beschreven in deze Samenvatting kunnen schuldeffecten zijn of kunnen, wanneer de betalingsvoorwaarden gekoppeld zijn aan de prestaties van een specifieke inflatie-index, afgeleide effecten (derivaten) zijn.</p> <p>Effecten zullen interesten genereren tegen een vaste interestvoet, een variabele interestvoet plus een vast percentage, een interestvoet gelijk aan een vast percentage min een variabele interestvoet, een interestvoet gelijk aan het verschil tussen twee variabele interestvoeten, een interestvoet berekend aan de hand van wijzigingen in een specifieke inflatie index, of een interestvoet schommelend tussen twee gespecificeerde vaste interestvoeten (waarvan er een gelijk kan zijn aan nul) afhankelijk van het feit of de gespecificeerde variabele interestvoet de gespecificeerde <i>strike</i> interestvoet overschrijdt op de relevante bepalingsdatum, kunnen <i>zero coupon</i> effecten zijn (dewelke geen interest genereren) of kunnen een combinatie van verschillende interesttypes combineren. Het interesttype (indien van toepassing) te betalen met betrekking tot de Effecten, kan hetzelfde zijn voor alle Interest Betalingsdata of kan verschillend zijn voor verschillende Interest Betalingsdata. Effecten kunnen een optie bevatten zodat de Emittent, naar eigen goeddunken, het interesttype betaalbaar met betrekking tot de Effecten eenmalig kan wijzigen gedurende de looptijd van de Effecten. Het bedrag van de interest betaalbaar met betrekking tot de Effecten op een Interest Betalingsdatum kan onderworpen worden aan een <i>range accrual factor</i> dewelke zal variëren naargelang de prestatie van een gespecificeerde inflatie index of een of meerdere gespecificeerde variabele interestvoeten gedurende de observatieperiode met betrekking tot die interest betalingsdatum.</p> <p>Effecten kunnen een optie bevatten om de Effecten te laten terugbetalen vóór de vervaldag naar eigen keuze van de Emittent of de belegger. Indien Effecten niet vroegtijdig worden terugbetaald, dan zullen zij worden terugbetaald op de Geplande Aflossingsdatum en het betaalde bedrag zal ofwel een vaststaand aflossingsbedrag zijn, ofwel een bedrag gekoppeld aan de prestaties van een specifieke inflatie-index.</p>

		<p>Effecten kunnen <i>gecleared</i> worden middels een clearingsysteem of <i>uncleared</i> zijn en aangehouden worden aan toonder of in geregistreerde vorm. Bepaalde <i>geclearde</i> Effecten kunnen bestaan in de vorm van een gedematerialiseerde en ongecertificeerde boekinschrijving. Eigendom van <i>geclearde</i> Effecten zal worden bepaald door de registers van het relevante clearingsysteem.</p> <p>Effecten zullen worden uitgegeven in één of meerdere reeksen (elk een "Reeks") en elke Reeks kan worden uitgegeven in <i>tranches</i> (elk een "Tranche") op dezelfde of verschillende uitgiftedata. De Effecten van elke Reeks zijn bedoeld om onderling omwisselbaar te zijn met alle andere Effecten van die Reeks. Elke Reeks zal een uniek Reeksnummer en identificatiecode krijgen.</p> <p>De Effecten zijn overdraagbare obligaties van de Emittent die kunnen aangekocht en verkocht worden door beleggers in overeenstemming met de algemene voorwaarden uiteengezet in het Basisprospectus (de "Algemene Voorwaarden"), zoals vervolledigd door het document houdende de definitieve voorwaarden (de "Definitieve Voorwaarden") (de Algemene Voorwaarden aldus vervolledigd, de "Voorwaarden").</p> <p>Interest: De interest betaalbaar met betrekking tot de Effecten zal worden bepaald aan de hand van een combinatie van een vaste interestvoet/ een variabele interestvoet/ een omgekeerde variabele interestvoet/een niet samengestelde variabele interestvoet/interest die gekoppeld is aan de prestatie van een gespecificeerde inflatie index/ een vaste interestvoet die zal schommelen tussen twee gespecificeerde vaste interestvoeten (waarvan er een gelijk kan zijn aan nul) afhankelijk van het feit of een gespecificeerde variabele interestvoet een gespecificeerde <i>strike</i> interestvoet evenaart of overschrijdt/ een interestvoet gekoppeld aan de <i>spread</i> tussen twee variabele interestvoeten. Het bedrag van betaalbare interest met betrekking tot een effect zal bepaald worden door het bedrag van de berekende interest van het effect te vermenigvuldigen met de geldende interestvoet en dagtellingbreuk.</p> <p>Aankoop- of Verkoopoptie: Effecten kunnen worden afgelost vóór de Geplande Aflossingsdatum naar keuze van de Emittent op de volgende data: 31 oktober 2022, 31 oktober 2023, 31 oktober 2024, 31 oktober 2025 en 30 oktober 2026.</p> <p>Uiteindelijke aflossing: Het uiteindelijke aflossingsbedrag zal 100 procent bedragen van 1000 EUR (het Berekeningsbedrag).</p> <p>Vorm: De Effecten zullen initieel worden uitgegeven in globale aan toonder vorm.</p> <p>Identificatie: Reeksnummer: NX000199941; <i>Tranchenummer:</i> 1.</p> <p>Identificatiecodes: <i>ISIN Code:</i> XS1599662241; <i>Common Code:</i> 159966224.</p> <p>Toepasselijk recht: De Effecten zijn onderworpen aan Engels recht.</p>
C.2	Munteenheid	<p>Voor zover in overeenstemming met alle van toepassing zijnde wetten, regelgevingen en richtlijnen, kunnen de Effecten worden uitgegeven in elke munteenheid. De voorwaarden van Effecten kunnen bepalen dat alle bedragen van interest en hoofdsom</p>

		<p>betaalbaar met betrekking tot de Effecten betaald zullen worden in een andere betalingsmunteenheid dan de munteenheid waarin de Effecten worden uitgedrukt, waarbij dergelijke betalingen worden omgezet in de betalingsmunteenheid tegen de van toepassing zijnde wisselkoers zoals bepaald door de <i>Determination Agent</i>.</p> <p>De Effecten zullen worden uitgedrukt in Euro ("EUR"). Alle bedragen van interesten en hoofdsommen betaalbaar met betrekking tot de Effecten zullen bepaald worden in Euro ("EUR").</p>
C.5	<p>Beschrijving van beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten</p>	<p>Effecten die aangeboden en verkocht worden buiten de Verenigde Staten aan niet-V.S. personen op basis van <i>Regulation S</i> dienen in overeenstemming te zijn met de toepasselijke overdrachtsbeperkingen met betrekking tot de Verenigde Staten.</p> <p>Effecten aangehouden in een clearingsysteem zullen overgedragen worden in overeenstemming met de regels, procedures en reglementen van dat clearingsysteem.</p> <p>Behoudens het bovenstaande zullen de Effecten vrij overdraagbaar zijn.</p>
C.8	<p>Beschrijving van rechten gekoppeld aan de Effecten, inclusief rangorde, en beperkingen aan die rechten</p>	<p>Rechten: Elk Effect bevat een recht op een mogelijk interestrendement en een betaalbaar bedrag bij aflossing samen met bepaalde bijkomende rechten, zoals het recht om mededelingen te ontvangen met betrekking tot bepaalde bepalingen en evenementen en het recht om te stemmen over toekomstige wijzigingen.</p> <p>Prijs: Effecten zullen worden uitgegeven aan een prijs en in de coupures zoals overeengekomen tussen de Emittent en de relevante verdeler(s) en/of beheerder(s) op moment van de uitgifte. De minimum coupure zal het Berekeningsbedrag zijn op basis waarvan interest- en aflossingsbedragen berekend zullen worden. De uitgifteprijs van de Effecten is 101.50 procent. De bepaling van een Effect is EUR 1000 (het "Berekeningsbedrag").</p> <p>Belasting: Alle betalingen met betrekking tot de Effecten zullen worden gedaan zonder bronheffing of aftrek voor of ten gevolge van enige UK-belastingen tenzij dergelijke bronheffing of aftrek wettelijk vereist is. Indien enige dergelijke bronheffing of aftrek wettelijk vereist is, zal de Emittent, tenzij in beperkte omstandigheden, bijkomende bedragen betalen om de ingehouden of afgetrokken bedragen te dekken.</p> <p>Wanprestatie: Indien de Emittent nalaat om enige opeisbare betaling onder de Effecten te doen of een andere algemene voorwaarde van de Effecten schendt op een manier die wezenlijk nadelig is voor de belangen van de Houders (en dergelijke nalatigheid wordt niet verholpen binnen 30 dagen, of in geval van rente, binnen 14 dagen), of de Emittent is in gerechtelijke vereffening, dan (behalve, in het geval van rente, als de Emittent verhinderd wordt te betalen, door een bepaling van dwingend recht) zullen de Effecten direct opeisbaar en betaalbaar worden, na kennisgeving gegeven door de Houder (of, in geval van Effecten naar Frans recht, de vertegenwoordiger van de Houders).</p> <p>Ranking: Effecten zijn directe, niet-achtergestelde en ongedekte verplichtingen van de Emittent en zijn gelijk in rang onder elkaar.</p>

		<p>Beperkingen aan de rechten: Niettegenstaande het feit dat de Effecten gekoppeld zijn aan het rendement van het onderliggend actief/de onderliggende activa, hebben Houders geen enkel recht ten opzichte van het onderliggend actief/de onderliggende activa. De algemene voorwaarden van de Effecten bevatten bepalingen voor het organiseren van vergaderingen van Houders om zaken die in het algemeen hun belangen aangaan te beschouwen en deze bepalingen laten toe dat een gedefinieerde meerderheid alle Houders zal binden met inbegrip van Houders die niet aanwezig waren of niet stemden op de relevante vergadering en Houders die stemden tegen de beslissing van de meerderheid. Verder kan de Emittent, in bepaalde omstandigheden, de algemene voorwaarden van de Effecten wijzigen, zonder toestemming van de Houders. De algemene voorwaarden van de Effecten laten de Emittent en de <i>Determination Agent</i> toe (naargelang het geval), bij het plaatsvinden van bepaalde gebeurtenissen en in bepaalde omstandigheden, zonder toestemming van de Houders, om aanpassingen aan de algemene voorwaarden van de Effecten te maken, de Effecten af te lossen vóór de eindvervaldag, (indien van toepassing) de waardering van de onderliggende activa/actief of de geplande betalingen onder de Effecten uit te stellen, de valuta te veranderen waarin de effecten zijn uitgedrukt, om de Emittent te vervangen met een andere toegestane entiteit onder voorbehoud van bepaalde voorwaarden, en bepaalde andere handelingen te doen met betrekking tot de Effecten en de eventuele onderliggende actief/activa(n).</p>
C.9	Interest/ Aflossing	<p>Interest: Voor wat betreft elke interest berekeningsperiode, kunnen Effecten wel of geen interest genereren. Voor elke interest berekeningsperiode voor dewelke Effecten interest genereren, zal interest aangroeien aan een van de volgende interestvoeten: een vaste interestvoet, een variabele interestvoet plus een vast percentage, een interestvoet gelijk aan een vast percentage verminderd met een variabele interestvoet, een interestvoet gelijk aan het verschil tussen twee variabele interestvoeten, een interestvoet berekend aan de hand van wijzigingen in een specifieke inflatie-index, een interestvoet die kan variëren tussen twee gespecificeerde vaste interestvoeten (waarvan er een gelijk kan zijn aan nul) afhankelijk van het al dan niet overschrijden door de gespecificeerde variabele interestvoet van een gespecificeerd niveau op de relevante bepalingdatum of een interestvoet die een niet samengestelde variabele interestvoet is. Effecten kunnen een optie bevatten zodat de Emittent, naar eigen goeddunken, het type van interest dat betaalbaar is met betrekking tot de Effecten eenmalig kan wijzigen gedurende de looptijd van de Effecten (de "Wijzigingsoptie"). Het bedrag van de interest die betaalbaar is met betrekking tot de Effecten op een Interest Betalingsdatum kan ook onderworpen zijn aan een <i>range accrual factor</i> die zal variëren in functie van de prestatie van een gespecificeerde inflatie index of een of meer gespecificeerde variabele interestvoeten, zoals onder beschreven in de '<i>Range Accrual Factor</i>' (de "Range Accrual Factor").</p> <p>Uiteindelijke aflossing: Het bedrag betaalbaar op de uiteindelijke aflossing van de Effecten zal ofwel worden bepaald als een percentage van het Berekeningsbedrag van de Effecten, of kan verwijzen naar het Berekeningsbedrag van de Effecten (zijnde de minimum coupure van de Effecten) zoals aangepast naar omhoog of naar omlaag om wijzigingen in een inflatie index in rekening te brengen. Uitbetalingsprocedures zijn afhankelijk van het Effectenvereffeningssysteem en lokale werkwijzen in het rechtsgebied van de belegger.</p>

Optionele Vroegtijdige Aflossing: Bepaalde Effecten kunnen vóór de Geplande Aflossingsdatum worden afgelost na uitoefening van een aankoopoptie door de Emittent of de uitoefening van een verkoopoptie door een Houder van de Effecten.

Verplichte Vroegtijdige Aflossing: Effecten kunnen ook vóór de Geplande Aflossingsdatum worden afgelost indien de nakoming van de verplichtingen van de Emittent onwettig wordt of, indien de *Determination Agent* dit zo bepaalt, na de stopzetting van de publicatie van een Inflatie Index of na wijziging in toepasselijke wetgeving, een onderbreking in de munteenheid of een belastingsgebeurtenis die een invloed heeft op de mogelijkheid van de Emittent om zijn verplichtingen onder de Effecten na te komen.

Indicatieve bedragen: Als de Effecten worden aangeboden door middel van een Openbaar Aanbod en enige onderstaande gespecificeerde productwaarden niet vastgesteld of bepaald zijn bij de aanvang van het Openbaar Aanbod (inclusief het bedrag, het niveau, het percentage, de prijs, de rentevoet of andere waarde met betrekking tot de voorwaarden van de Effecten die niet zijn vastgesteld of bepaald bij het begin van het Openbaar Aanbod), zullen deze gespecificeerde product waarden een indicatief bedrag, een indicatief minimum bedrag, een indicatief maximum bedrag of een combinatie daarvan aangeven. In dergelijk geval zal de relevante gespecificeerde product waarde(n) de waarde zijn bepaald op basis van de marktomstandigheden door de Emittent op of rond het einde van het Openbaar Aanbod. De van toepassing zijnde gespecificeerde productwaarde zal voorafgaand aan de Uitgiftedatum worden meegedeeld.

INTEREST

Vaste Interestvoet. Voor de periode vanaf en met inbegrip van de Uitgiftedatum tot aan maar exclusief de Interest Betalingsdatum vallend op 31 oktober 2022, elk Effect zal interest genereren tegen een interestvoet van 1,25% per jaar betaalbaar op het einde van elke interest berekeningsperiode op elke datum hieronder gespecificeerd onder de hoofding 'Interest Betalingsdatum(data)' (elk, een "**Interest Betalingsdatum**").

Interest Betalingsdatum:
31 oktober 2018
31 oktober 2019
31 oktober 2020
31 oktober 2021
31 oktober 2022

Spread-Gekoppelde Interest. Voor de periode vanaf en met inbegrip van de Interest Betalingsdatum vallend op 31 oktober 2022 tot aan maar met uitsluiting van de Interest Betalingsdatum vallend op 29 oktober 2027, elk Effect zal interest genereren vanaf 31 oktober 2022 en zal een bedrag aan interest genereren gekoppeld aan de Interestvoet (zoals hieronder gedefinieerd) aan het einde van elke interest berekeningsperiode op 31 oktober van elk jaar (elk, een "**Interest Betalingsdatum**").

De toepasselijke interestvoet ("**Interestvoet**") zal gelijk zijn aan de *Spread-Gebonden Interestvoet* 1 verminderd met het product van het getal uiteengezet onder de hoofding

"Hefboom" hieronder en de *Spread*-Gebonden Interestvoet $2_{(t)}$ vermenigvuldigd met het getal vermeld onder de hoofding 'Participatie' hieronder, mits dergelijke interestvoet niet minder zal zijn dan het relevante percentage gespecificeerd onder 'Floor(%)' hieronder .

"**Spread-Gekoppelde Interestvoet $1_{(t)}$** " betekent de koersnotering voor 30 jaar die verschijnt op Reuters Screen ICESWAP2 Page om 11.00 uur Centraal-Europese tijd op de datum waarop de variabele interestvoet dient te worden bepaald .

"**Spread-Gekoppelde Interestvoet $2_{(t)}$** " betekent de koersnotering voor 3 maand die verschijnt op Reuters Screen ICESWAP2 Page om 11.00 uur Centraal-Europese tijd op de datum waarop de variabele interestvoet dient te worden bepaald.

Hefboom:	Participatie:	Floor (%):
1	2	0,00%

UITEINDELIJKE AFLOSSING

De Effecten zijn gepland om afgelost te worden op 29 oktober 2027 door betaling door de Emittent van een bedrag in EUR gelijk aan 1000 vermenigvuldigd met 100%.

OPTIONELE VROEGTIJDIGE AFLOSSING

Aankoopoptie: De Emittent kan verkiezen om alle Effecten af te lossen vóór de Geplande Aflossingsdatum mits het geven van een kennisgeving van tenminste 5 werkdagen aan de Houders, die kan gegeven worden op elke werkdag vallend binnen elke periode gespecificeerd hieronder onder de hoofding 'Emittent Optie-uitoefeningsperiode' (elk, een "**Emittent Optie-uitoefeningsperiode**"). De Effecten zullen worden afgelost door betaling van een bedrag per Effect gelijk aan EUR [] gelijk aan 100% vermenigvuldigd met EUR 1000 op de relevante Optionele *Cash* Aflossingsdatum gespecificeerd hieronder onder de hoofding "Optionele *Cash* Aflossingsdatum" (de "**Optionele *Cash* Aflossingsdatum**").

Emittent Optie-uitoefeningsperiode (met inbegrip van elke aangegeven datum):	Optionele <i>Cash</i> Aflossingsdatum:
31 oktober 2017 tot 24 oktober 2022	31 oktober 2022
1 november 2022 tot 24 oktober 2023	31 oktober 2023
1 november 2023 tot 24 oktober 2024	31 oktober 2024
1 november 2024 tot 24 oktober 2025	31 oktober 2025
3 november 2025 tot 23 oktober 2026	31 oktober 2026

Indien de optie om de Effecten af te lossen niet wordt uitgeoefend door de Emittent,

		dan zullen de Effecten worden afgelost op de Geplande Aflossingsdatum.
C.10	Afgeleide component in de betaling van interest	Niet van toepassing, er is geen afgeleide component in de betaling van de interest.
C.11	Toelating tot verhandeling	Effecten kunnen toegelaten worden tot verhandeling op een gereguleerde markt in België, Denemarken, Finland, Frankrijk, Ierland, Italië, Luxemburg, Malta, Nederland, Noorwegen, Portugal, Spanje, Zweden of het Verenigd Koninkrijk. Een aanvraag wordt verwacht te worden gedaan door de Emittent (of voor zijn rekening) om de Effecten toe te laten tot verhandeling op de gereguleerde markt van de Luxembourg Stock Exchange met ingang van 31 oktober 2017.
C.15	Beschrijving van hoe de waarde van de investering wordt beïnvloed door de waarde van het onderliggend instrument	Het rendement op en de waarde van Effecten die afgeleide effecten zijn, zal gekoppeld worden aan de prestaties van een gespecificeerde inflatie-index. Bijkomend zullen alle interestbetalingen berekend worden aan de hand van een vaste interestvoet, en/of een of meer variabele interestvoeten of wijzigingen in de gespecificeerde inflatie-index. Betalingen van interest zijn berekend aan de hand van een Vaste Interestvoet van 1,25 procent en <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet 1_(i)</i> en <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet 2_(i)</i> . Het bedrag van de interest voor een bepaalde periode is echter onderworpen aan een minimum interestvoet van 0,00%.
C.16	Afloop of vervaldag van de effecten	Effecten met betalingsvoorwaarden gekoppeld aan de prestatie van een gespecificeerde inflatie-index zijn gepland te worden afgelost op de Geplande Aflossingsdatum. De Geplande Aflossingsdatum van de Effecten is 29 oktober 2027
C.17	Uitbetalings-procedure van afgeleide effecten	Effecten die afgeleide effecten zijn, zullen worden geleverd op de gespecificeerde uitgiftedatum ofwel tegen de betaling van de uitgifteprijs (of in geval van Effecten met een betalingsmunteenheid die verschilt van de munteenheid waarin ze worden uitgedrukt, de betalingsmunteenheid equivalent aan de uitgifteprijs) ofwel vrijgesteld van betaling van de uitgifteprijs van de Effecten. De Effecten kunnen gecleared en vereffend worden door Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking société anonyme, CREST, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB of SIX SIS Ltd. Effecten zullen worden geleverd op 31 oktober 2017 (de "Uitgiftedatum") tegen betaling van de uitgifteprijs van de Effecten. De Effecten zullen worden <i>gecleared</i> en vereffend door Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking <i>société anonyme</i> .

C.18	Beschrijving van hoe het rendement op afgeleide effecten ontstaat	De waarde van de onderliggende waarde aan dewelke Effecten, die afgeleide effecten zijn, gekoppeld worden, zullen alle interestbetalingen en/of het bedrag betaald op de Geplande Aflossingsdatum beïnvloeden. Betaalbare interest en enig betaalbaar aflossingsbedrag zal contant betaald worden. Niet van toepassing; de Effecten zijn geen afgeleide effecten.
C.19	Uiteindelijke referentieprijs van het onderliggend actief	Het uiteindelijke niveau van een gespecificeerde inflatie-index waaraan Effecten die afgeleide effecten zijn, zijn gekoppeld, zal het niveau zijn voor een bepaalde maand gepubliceerd op een daartoe bestemde pagina op Reuters Monitor Money Rates Service (op www.reuters.com) of Bloomberg® (op www.Bloomberg.com) door de <i>sponsor</i> van de Inflatie-Index. Details met betrekking tot de referentiemaand en de daartoe bestemde pagina zullen worden gegeven in de Definitieve Voorwaarden. Niet van toepassing; de Effecten zijn geen afgeleide effecten.
C.20	Type van onderliggend actief	Niet van toepassing; de Effecten zijn geen afgeleide effecten.
C.21	Markt waarop Effecten worden verhandeld	Een aanvraag wordt verwacht te worden gedaan door de Emittent om de Effecten op de officiële lijst van te laten noteren en om de Effecten toe te laten tot verhandeling op de gereguleerde markt van de Luxembourg Stock Exchange met ingang van 31 oktober 2017.

Sectie D – Risico's

D.2	Essentiële informatie over de voornaamste risico's eigen aan de Emittent	<p>Voornaamste Risico's eigen aan de Emittent: Wezenlijke risico's en de gevolgen daarvan worden hieronder beschreven in twee delen: (i) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's per Voornaamste Risico en (ii) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's die mogelijks invloed hebben op meer dan één Voornaamste Risico. Een herzien kaderwerk voor het beheer van het ondernemingsrisico (<i>Enterprise Risk Management Framework</i>) ("ERMF") werd door het bestuur van de Emittent goedgekeurd in december 2016 en herziet de acht risico's als volgt: (1) Kredietrisico van de Emittent; (2) Marktrisico; (3) Schatkist- en Kapitaalrisico; (4) Operationeel Risico; en (5) Modelrisico; (6) Gedragrisico; (7) Reputatierisico; en (8) Wettelijk Risico (elk een "Voornaamste Risico").</p> <p>(i) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's per Voornaamste Risico:</p> <p>Kredietrisico: Het risico van verlies voor de Groep door het tekortschieten van cliënten, klanten en tegenpartijen, waaronder overheden, om hun verplichtingen aan de Groep volledig na te leven, daarin begrepen de volledige en tijdige betaling van de hoofdsom, rente, de zekerheden en andere vorderingen. De Groep kan financiële verliezen lijden indien een van haar klanten, cliënten of markttegenpartijen niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen. De Groep kan ook verliezen lijden wanneer de waarde van haar investeringen in de financiële instrumenten van een entiteit daalt ten gevolge van een neerwaartse aanpassing van de kredietbeoordeling</p>
-----	---	---

	<p>van die entiteit. Bovendien kan de Groep aanzienlijke ongerealiseerde winsten of verliezen oplopen als gevolg van veranderingen in de credit spreads van de Groep of van derde partijen, omdat deze veranderingen de marktwaarde beïnvloeden van afgeleide instrumenten van de Groep, schuldeffecten gehouden of uitgegeven door de Groep, en lening aangehouden aan marktwaarde.</p> <p>Marktrisico: Het risico op verlies voortvloeiend uit mogelijke ongunstige veranderingen in de waarde van de activa en passiva van de Groep door fluctuaties in marktvariabelen die rentevoeten, valuta, aandelenprijzen, kredietstremingen, geïmpliceerde volatiliteiten en correlaties van activa omvatten, maar daar niet toe beperkt zijn. De handelsactiviteiten van de Groep is over het algemeen ongunstig blootgesteld aan een langere periode aan hoge volatiliteit in aandelenprijzen, vooral als het de diepgang van de liquiditeit op de markt negatief beïnvloedt.</p> <p>Schatkist- en Kapitaalrisico: Het vermogen van de Groep om haar bedrijfsplannen te verwezenlijken kan nadelig worden beïnvloed door de beschikbaarheid van geplande liquiditeit, een tekort in kapitaal of een verkeerde afstemming tussen de rentegevoeligheid van haar activa en passiva. De Groep kan mogelijk haar bedrijfsplannen niet verwezenlijken vanwege: (i) niet in staat zijn om passende kapitaalratio's te handhaven; (ii) niet in staat zijn om haar verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar worden; (iii) neerwaartse aanpassingen van ratingbureaus; (iv) ongunstige wijzigingen in de wisselkoersen op de kapitaalratio's; (v) negatieve rentevoeten; en (vi) nadelige bewegingen in het pensioenfonds.</p> <p>Operationeel risico: Het risico op verlies voor de Groep door inadequate of falende processen of systemen, menselijke factoren of door externe gebeurtenissen (zoals fraude bijvoorbeeld) waar de oorzaak niet te wijten is aan de krediet of marktrisico's. De Groep is blootgesteld aan vele soorten van operationele risico's. Deze houden in: frauduleuze en andere interne en externe criminele activiteiten; storingen in processen, controles en procedures (of hun ontoereikendheid in verhouding tot de omvang en reikwijdte van activiteiten van de Groep); systeemfouten of een poging door een externe partij, een dienst of ondersteunende technologische infrastructuur niet beschikbaar te maken voor de beoogde gebruikers, gekend als een <i>denial of service attack</i>; en het risico van geopolitieke cyberdreiging activiteit die de informatietechnologie van de Groep destabiliseert of vernietigt, of kritische technologische infrastructuur waarvan de Groep afhankelijk is maar geen controle over heeft. De Groep is ook onderworpen aan het risico van verstoring van de activiteiten die voortvloeien uit gebeurtenissen geheel of gedeeltelijk buiten haar controle, bijvoorbeeld natuurrampen, terrorisme, epidemieën en storingen van transport of, die aanleiding kunnen geven tot verliezen of vermindering van de dienstverlening aan klanten en / of economische verlies voor de Groep. Al deze risico's zijn ook van toepassing indien de Groep vertrouwt op externe leveranciers of verkopers om diensten te verlenen aan haar en haar klanten. De operationele risico's waaraan de Groep is blootgesteld kunnen snel veranderen en er is geen garantie dat de Groep haar processen, controles, procedures en systemen afdoende zijn voor, of snel aangepast kunnen worden aan, zulke wijzigende risico's om het risico op verlies te vermijden.</p> <p>Modelrisico: De Groep gebruikt modellen om een breed spectrum aan handels- en</p>
--	--

risicobeheersingsactiviteiten te ondersteunen. Modellen zijn imperfecte en onvolledige voorstellingen van de werkelijkheid, en kunnen onderhevig zijn aan fouten die de accuraatheid van hun output aantast. Modellen kunnen ook worden misbruikt. Fouten in modellen of misbruik ervan kunnen ertoe leiden dat de Groep ongepaste handelsbeslissingen neemt en onderhevig is aan financieel verlies, regelgevend risico, reputatierisico en/of onvoldoende kapitaalverslaggeving.

Gedragsrisico: Het risico op nadelen voor klanten, cliënten, marktintegriteit, concurrentie of de Groep door ontoereikende levering van financiële diensten, met inbegrip van opzettelijk wangedrag of nalatigheid. De Groep zal ernaar streven dat positieve resultaten voor klanten en cliënten en bescherming van de marktintegriteit aan de basis liggen van de manier waarop de Groep handelt. Dit omvat het nemen van redelijke maatregelen om te verzekeren dat de cultuur en strategie van de Groep op passende wijze afgestemd zijn op de doelstelling dat: de producten en diensten van de Groep redelijk ontworpen en geleverd zijn om aan de behoeften van de klanten en cliënten van de Groep te voldoen. De Groep heeft zes voornamelijk gedragsrisico's geïdentificeerd, verbonden aan: (i) het uitvoeren van strategische desinvestering in niet-essentiële ondernemingen, (ii) productbeheer en verkooppraktijken, (iii) handelscontroles en benchmark indiening, (iv) het beheren van financiële misdaad, (v) gegevensbescherming en privacy, en (vi) regelgevende focus op cultuur en verantwoording. Sommige andere risico's kunnen een nadelig effect hebben voor klanten, cliënten en marktintegriteit indien ze niet doeltreffend worden beheerd. Deze omvatten maar zijn niet beperkt tot: cyberrisico; infrastructuur- en technologieerbaarheid; het aannemen en behouden van gekwalificeerde medewerkers; uitbesteding; kwaliteit van de gegevens; operationele nauwkeurigheid en betalingen; wijzigingen in de regelgeving; structurele hervorming; verandering- en uitvoeringsrisico; en het verlaten van het Verenigd Koninkrijk van de EU.

Reputatierisico: Het risico dat een actie, transactie, investering of voorval het vertrouwen in de integriteit en competentie van de Groep doet dalen bij cliënten, tegenpartijen, investeerders, regelgevers, werknemers of het publiek.

Wettelijk risico: Juridische geschillen, regelgevende onderzoeken, boetes en andere sancties met betrekking tot de bedrijfsvoering en financiële misdrijven kunnen een negatieve invloed hebben op de resultaten en de reputatie van de Groep en het vermogen om haar activiteiten uit te oefenen.

(ii) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's die mogelijk invloed hebben op meer dan één Voornaamste Risico.

Structurele Hervormingen (opkomend risico):

De UK Financial Services (Banking Reform) Act 2013 (De UK Banking Reform Act) en bijbehorende secundaire wetgeving en regelgeving eisen dat deposito-ontvangende banken in het Verenigd Koninkrijk met meer dan £25 miljard aan deposito's (van individuen en kleine ondernemingen) bepaalde dagelijkse bankiersactiviteiten (bijvoorbeeld het aannemen van deposito's) aangeboden aan retail en kleinere professionele klanten afscheiden van andere groothandels- en investeringsbankiersdiensten.

Bedrijfsomstandigheden, algemene economie en geopolitieke kwesties:

De prestatie van de Groep kan negatief beïnvloed worden ten opzichte van meer dan

één Voornaamste Risico door een zwakke of verslechterende wereldwijde economie of politieke instabiliteit. Deze factoren kunnen zich ook voordoen in een of meer van de belangrijkste landen van de werking van de groep. De Groep biedt een breed scala van diensten aan particuliere, institutionele en overheidsklanten, in een groot aantal landen. De breedte van deze transacties betekent dat de verslechtering van het economische klimaat, of een toename van de politieke instabiliteit in de landen waar zij actief is, of een andere systeemrelevante economie, een negatieve invloed op de prestaties en perspectieven van de Groep kan hebben.

Verandering en uitvoering:

De Groep blijft streven om veranderingen aan haar functionele capaciteiten en operationele omgeving te sturen teneinde toe te laten dat de onderneming opkomende en digitale technologieën benut, en de ervaring van klanten te verbeteren tegelijkertijd met het verankeren van verbeterde regelgevende vereisten, strategische herschikkingen en veranderingen aan het businessmodel. De complexiteit, toenemend tempo, en volume aan ondernomen veranderingen betekent tegelijk dat een verhoogd uitvoeringsrisico bestaat en potentieel dat veranderingen niet worden geleverd zoals gepland. Het tekortkomen in het adequaat beheren van dit risico zou kunnen resulteren in verlengde storingen en onderbrekingen, financieel verlies, nadeel voor klanten, wettelijke aansprakelijkheid, potentieel regelgevende censuur en reputatieschade.

Risico's voortkomend uit regulering of de financiële dienstverleningsindustrie:

De financiële dienstverleningsindustrie blijft de focus van significante regelgevende verandering en toezicht dat nadelige gevolgen kan hebben voor de activiteiten, financiële prestaties, kapitaal- en risicobeheersingsstrategieën van de Groep.

Regelgevende acties in het geval een bank in de Groep (zoals de Emittent) failliet gaat of waarschijnlijk failliet gaat:

Regelgevende autoriteiten in het Verenigd Koninkrijk hebben het recht in bepaalde omstandigheden tussen te komen in de Groep als gevolg van de stabilisatie en herstellingsbevoegdheden toegekend onder de *Banking Act* en andere toepasselijke wetgeving. Het uitoefenen van enige van deze acties in verband met de Emittent kan materiële negatieve gevolgen hebben voor de waarde van de Effecten.

Onder de voorwaarden van de Effecten, hebben beleggers toegestemd te worden gebonden door de uitoefening van enige Bail-in Macht in het Verenigd Koninkrijk door de relevante afwikkelingsautoriteit van het Verenigd Koninkrijk.

EU referendum:

Het Verenigd Koninkrijk heeft een referendum gehouden op 23 juni 2016 over de vraag of het een lid van de EU moet blijven. Dit heeft geleid tot een stemming in het voordeel van het verlaten van de EU. Het resultaat van het referendum betekent dat het lange termijn karakter van de relatie van het Verenigd Koninkrijk met de EU onduidelijk is en er onzekerheid is over de aard en het tijdstip van een overeenkomst met de EU over de voorwaarden van de exit. In de tussentijd is er een risico van onzekerheid voor zowel het Verenigd Koninkrijk als de EU, wat een nadelige invloed

		<p>kan hebben op de economie van het Verenigd Koninkrijk en de andere economieën waarin de Groep actief is.</p> <p>Waardevermindering:</p> <p>Het invoeren van de waardeverminderversiteiten van IFRS 9 Financial Instruments, dat op 1 januari 2018 van kracht dient te worden, zal naar verwachting hogere voorzieningen voor waardevermindervers verliezen met zich meebrengen, die vroeger, op een meer toekomstgerichte basis en op een bredere waaier aan financiële instrumenten erkend worden dan in het geval van IAS 39. Metingen zullen verhoogde ingewikkeldheid en beoordeling betekenen en zullen naar verwachting een wezenlijke financiële impact hebben, en waardeverminderverskosten zullen volatieler zijn. De grootste impact wordt verwacht op ongedekte producten met langere looptijden, zoals doorlopende kredietkaarten. De behandeling van kapitaal op de verhoogde reserves is het onderwerp van de lopende discussie met de toezichthouders en binnen de sector, maar dit kan aanzienlijke negatieve gevolgen hebben voor regelgevende kapitaalverhoudingen. Daarenboven, de overgang van aangegane tot verwachte verliezen kan gevolgen hebben op de prestatie van de Groep in gespannen economische omstandigheden of regelgevende stress tests.</p> <p>Een neerwaartse aanpassing van de kredietbeoordeling toegekend door een ratingbureau aan de Emittent kan een negatieve invloed hebben op de liquiditeit en marktwaarde van de Effecten. Een neerwaartse aanpassing van de kredietbeoordeling zou kunnen optreden als gevolg van, onder andere, wijzigingen in de door ratingbureaus toegepaste methodologie. Veranderingen in het standpunt van ratingbureaus op de impliciete soevereine steun voor Europese banken en hun groepen leiden waarschijnlijk tot neerwaartse aanpassingen van de kredietbeoordeling.</p> <p>De Emittent wordt beïnvloed door risico's voor de Bank Groep: De Emittent wordt ook beïnvloed door risico's voor de Bank Group daar er een aanzienlijke overlap is in de activiteiten van de Emittent en haar dochterondernemingen. Verder kan de Emittent negatief worden beïnvloed door risico's en andere gebeurtenissen die van invloed zijn op haar dochterondernemingen, zelfs wanneer de Emittent niet rechtstreeks getroffen is.</p>
D.3	Essentiële informatie omtrent de belangrijkste risico's met betrekking tot de Effecten	<p>U kan de volledige waarde van uw investering in de Effecten verliezen:</p> <p>De betaling van elk bedrag opeisbaar krachtens de Effecten is afhankelijk van het vermogen van de Emittent om aan haar verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar worden. De Effecten zijn ongedekte verplichtingen. Ze zijn niet deposito's en ze zijn niet beschermd door de Britse Financial Services Compensation Scheme of enige andere beschermings-depositogarantieregelingen. Derhalve, zelfs indien de relevante Effecten worden beschreven als terugbetaalbaar tegen een bedrag dat gelijk is aan of groter dan hun initiële aankoopprijs, als de Emittent failliet gaat of anderszins niet in staat is om haar betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen onder de Effecten na te leven, kunt u een deel of het geheel van uw investering verliezen.</p> <p>U kan ook de waarde van uw volledige investering of een deel daarvan verliezen</p>

	<p>indien:</p> <ul style="list-style-type: none"> • u vóór de vervaldag uw Effecten verkoopt op de secundaire markt (indien aanwezig) tegen een bedrag dat lager is dan de initiële aankoopprijs; • de Effecten vroegtijdig worden afgelost naar aanleiding van het optreden van een buitengewone gebeurtenis met betrekking tot het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa, de Emittent, de hedgingsovereenkomsten van de Emittent, de relevante valuta of belastingheffing (zoals volgend op een bijkomende storingsgebeurtenis) en het bedrag dat aan u wordt uitbetaald lager is dan de initiële aankoopprijs; en/of • de algemene voorwaarden van de Effecten worden aangepast (in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de Effecten) met als gevolg dat het aflossingsbedrag betaalbaar aan u en/of de waarde van de Effecten wordt verminderd. <p>Risico op intrekking van de openbare aanbieding: In het geval van een openbaar bod, kan de Emittent voorzien in de Definitieve Voorwaarden dat het een voorwaarde van de aanbieding is dat de Emittent het recht heeft om de aanbieding in te trekken omwille van redenen buiten zijn controle, zoals buitengewone gebeurtenissen die naar oordeel van de Emittent schadelijk kunnen zijn voor de aanbieding. In dergelijke omstandigheden zal de aanbieding nietig geacht worden. In dergelijk geval zal u voor de inschrijvingsgelden voor de relevante Effecten die u reeds betaald of geleverd hebt, het recht hebben op terugbetaling van dergelijke gelden maar zal u geen vergoeding krijgen die zou aangegroeid zijn in de periode tussen de betaling of levering van de inschrijvingsgelden en de terugbetaling van de Effecten.</p> <p>Wederbeleggingsrisico/verlies van opbrengst: Volgend op een vroegtijdige aflossing van de Effecten omwille van eender welke reden, kunnen Houders in de onmogelijkheid verkeren om de aflossingsinkomsten te herinvesteren tegen een rendement dat even hoog ligt als het rendement van de Effecten die werden afgelost.</p> <p>Volatiliteit van marktprijzen: De marktwaarde van de Effecten is onvoorspelbaar en kan zeer volatiel zijn, aangezien zij kan beïnvloed worden door vele onvoorspelbare factoren, met inbegrip van: marktinterest en opbrengstratio's; wijzigingen in wisselkoersen; controle van beurskoersen; de te overbruggen periode tot wanneer de Effecten vervallen; economische, financiële, regelgevende, politieke, terroristische, militaire en andere gebeurtenissen in één of meerdere jurisdicties; wijzigingen in wetgeving of regelgevingen; en de kredietwaardigheid of de waargenomen kredietwaardigheid van de Emittent.</p> <p>Risico's verbonden aan Spread-Gekoppelde Interest: De interestvoet betaalbaar met betrekking tot de Effecten zal verbonden worden aan de <i>spread</i> van de <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet</i> 1_(t) ten opzichte van <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet</i> 2_(t) op de bepalingsdatum. Indien op deze bepalingsdatum de <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet</i> 2_(t) gelijk is aan of groter is dan de <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet</i> 1_(t), zal geen interest betaalbaar zijn met betrekking tot de Effecten.</p> <p>Risico's gerelateerd aan Variabele Interestvoeten: De prestatie van variabele interestvoeten is afhankelijk van een aantal factoren, met inbegrip van vraag en aanbod op de internationale geldmarkten, die worden beïnvloed door maatregelen genomen door regeringen en centrale banken, evenals speculaties en andere macro-</p>
--	---

		economische factoren.
D.6	Risicowaarschuwing dat beleggers hun gedeeltelijke of volledige investering kunnen verliezen	Niet van toepassing: tenzij de Emittent faalt of failliet gaat en voor zover uw de effecten houdt tot de vervaldag en ze niet vervroegd worden afgelost of aangepast, is uw belegd kapitaal niet in gevaar.
Sectie E – Aanbod		
E.2b	Redenen voor het aanbod en het gebruik van de opbrengsten indien andere dan winstbejag en/of indekken van bepaalde risico's (<i>hedging</i>)	<p>De netto-opbrengsten van elke uitgifte van Effecten zullen worden gebruikt door de Emittent in het kader van zijn algemene bedrijfsdoeleinden, met inbegrip van het maken van winst en/of het indekken (<i>hedgen</i>) van bepaalde risico's. Indien de Emittent, op moment van de uitgifte, beslist om de opbrengsten te gebruiken voor andere of meer specifieke doeleinden, dan zal de Emittent dergelijk gebruik beschrijven in de Definitieve Voorwaarden.</p> <p>Niet van toepassing: de netto-opbrengsten zullen door de Emittent worden gebruikt voor het maken van winst en/of het indekken (<i>hedgen</i>) van bepaalde risico's.</p>
E.3	Beschrijving van de algemene voorwaarden van het aanbod	<p>De algemene voorwaarden van elk aanbod van Effecten aan het publiek kunnen worden bepaald door overeenkomst tussen de Emittent en Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles (de "Beheerder") op moment van elke uitgifte.</p> <p>De Effecten worden aangeboden aan het publiek onder volgende voorwaarden:</p> <p>Aanbiedingsprijs: De Aanbiedingsprijs is 100% van de Uitgifteprijs</p> <p>Voorwaarden waaraan het aanbod is onderworpen: De Emittent behoudt zich het recht voor om het aanbod voor Effecten in te trekken op elk moment vóór het einde van de Aanbiedingsperiode.</p> <p>Na intrekking van het aanbod, als er een aanvraag was van een potentiële belegger, heeft elke dergelijke belegger niet het recht om in te schrijven op de Effecten of deze anderszins te verwerven en zal elke aanvraag automatisch worden geannuleerd en elk aankoopgeld zal worden terugbetaald aan de aanvrager door de erkende aanbieder in overeenstemming met de gebruikelijke procedures van de erkende aanbieder.</p> <p>Beschrijving van het aanvraagproces: Een ander aanbod van de Effecten dan een aanbod volgens Artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn kan worden gedaan door de Beheerder of de erkende aanbieder in Portugal (het "Rechtsgebied van het Openbaar Aanbod") tijdens de Aanbiedingsperiode.</p> <p>Aanvragen voor de Effecten kunnen worden gedaan in het Rechtsgebied van het Openbaar Aanbod via de erkende aanbieder tijdens de Aanbiedingsperiode. De Effecten zullen in het Rechtsgebied van het Openbaar Aanbod worden geplaatst door de erkende aanbieder. De uitkeringen zullen plaatsvinden in overeenstemming met de</p>

		<p>gebruikelijke procedures van de erkende aanbieder, aan de beleggers meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p>Details omtrent het minimum of het maximum bedrag van de aanvraag: Het minimum- en maximumbedrag van de aanvraag van de erkende aanbieder zal aan de beleggers worden meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p>Beschrijving van de mogelijkheid tot verminderen van de aanvragen en manier waarop het teveel betaalde bedrag wordt terugbetaald aan de aanvragers: Niet van toepassing.</p> <p>Details omtrent de methode en tijdsbeperkingen voor betaling en levering van de Effecten: De toewijzingen van Effecten en de vereffeningsovereenkomsten met betrekking daartoe zullen aan de beleggers worden meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p>Manier en datum waarop de resultaten van het aanbod publiek worden gemaakt: De toewijzingen van Effecten en de vereffeningsovereenkomsten met betrekking daartoe zullen aan de beleggers worden meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p>Procedure voor uitoefening van enig voorkeepsrecht, onderhandelbaarheid van inschrijvingsrechten en behandeling van niet-uitgeoefende inschrijvingsrechten: Niet van toepassing.</p> <p>Categorieën beleggers aan wie de Effecten worden aangeboden en of <i>Tranche(s)</i> gereserveerd zijn voor bepaalde landen: Aanbiedingen kunnen worden gedaan via de erkende aanbieder in het Rechtsgebied van het Openbaar Aanbod aan enig persoon. Aanbiedingen (in voorkomend geval) in andere EER-landen zullen enkel kunnen worden gedaan via de erkende aanbieder volgens een vrijstelling van de verplichting volgens de Prospectusrichtlijn, zoals geïmplementeerd in de landen die een prospectus publiceren.</p> <p>Procedure voor kennisgeving aan aanvragers van het bedrag dat hen werd toegekend en indicatie of verhandeling mogelijk is alvorens dergelijke kennisgeving werd gedaan: Aanbiedingen kunnen worden gedaan via de erkende aanbieder in het Rechtsgebied van het Openbaar Aanbod aan enig persoon. Aanbiedingen (in voorkomend geval) in andere EER-landen zullen enkel kunnen worden gedaan via de erkende aanbieder volgens een vrijstelling van de verplichting volgens de Prospectusrichtlijn, zoals geïmplementeerd in de landen die een prospectus publiceren.</p> <p>Na(a)me(n) en adres(sen), voor zover bekend bij de Emittent, van de plaatsers in de verschillende landen waar het aanbod plaatsvindt: Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles, 13-15 Marnixlaan, 1000 Brussel, België, RPM Bruxelles, btw BE 0418.371.094, IBAN BE03 6102 0085 7284, IHK D-H0AV-LOHOD-14.</p>
E.4	Beschrijving van enige belangen relevant voor de uitgifte/het	De relevante Beheerders of erkende aanbieder(s) kunnen vergoedingen ontvangen met betrekking tot enige uitgifte of enig aanbod van Effecten. Potentiële belangenconflicten kunnen bestaan tussen de Emittent, de Bepalingsagent, de relevante Beheerders en/of erkende aanbieder(s) of hun verbonden vennootschappen

	aanbod met inbegrip van belangenconflicten	<p>(die belangen kunnen hebben in derivatentransacties gerelateerd aan de onderliggende activa/het onderliggend actief dewelke een negatieve invloed kunnen hebben, maar niet bedoeld zijn om dergelijke negatieve invloed te hebben, op de marktprijs, liquiditeit of waarde van de Effecten) en Houders.</p> <p>De initiële Erkende Aanbieder(s) zullen een totaal aan commissies ontvangen gelijk aan maximum 4.50% van het totale nominale bedrag van de Effecten. De Initiële Erkende Aanbieder(s) en diens verbonden vennootschappen kunnen betrokken zijn, en kunnen in de toekomst betrokken zijn, in <i>hedging</i> transacties met betrekking tot de onderliggende activa het onderliggende actief.</p>
E.7	Geraamde kosten ten laste gelegd van de belegger door emittent/aanbieder	De volgende geraamde kosten zullen ten laste worden gelegd van de Houder door de aanbieders: vergoedingen gaande van 0.00% tot 4.50%..
