

**Amended and Restated  
Final Terms**



**BARCLAYS BANK PLC**

*(Incorporated with limited liability in England and Wales)*

**EUR 9,000,000 Securities due July 2029 pursuant to the Global Structured Securities  
Programme (the Tranche 1 Securities)  
Issue Price: 102 per cent.**

This document constitutes the amended and restated final terms of the Securities (the "**Final Terms**" or the "**Amended and Restated Final Terms**") described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and is prepared in connection with the Global Structured Securities Programme established by Barclays Bank PLC (the "**Issuer**"). These Final Terms are supplemental to and should be read in conjunction with the GSSP Base Prospectus 1B dated 10 April 2019 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the individual issue of the Securities is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus and any supplements thereto are available for viewing at: <https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-prospectuses> and during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified office of the Issue and Paying Agent for the time being in London, and copies may be obtained from such office. Words and expressions defined in the Base Prospectus and not defined in the Final Terms shall bear the same meanings when used herein.

**BARCLAYS**

**Amended and Restated Final Terms dated 28 June 2022 replacing the original Final Terms dated  
31 July 2019**

## PART A – CONTRACTUAL TERMS

1. (a) Series number: NX000228491
  - (b) Tranche number: 1
  2. Settlement Currency: Euro (“EUR”)
  3. Exchange Rate: As specified in the Conditions
  4. Securities:
    - (a) Aggregate Nominal Amount as at the Issue Date:
      - (i) Tranche: EUR 9,000,000
      - (ii) Series: EUR 9,000,000
    - (b) Specified Denomination: EUR 1,000
    - (c) Minimum Tradable Amount: Not Applicable
  5. Issue Price: 102 per cent of the Aggregate Nominal Amount.

The Issue Price includes a commission element payable by the Issuer to the Authorised Offeror which will be no more than 5% of the Issue Price.
  6. Issue Date: 31 July 2019
  7. Interest Commencement Date: Issue Date
  8. Scheduled Redemption Date: 31 July 2029
  9. Calculation Amount: EUR 1,000
- Provisions relating to interest (if any) payable**
10. Type of Interest: Fixed Rate Interest; and  
Spread-Linked Interest
    - (a) Interest Payment Date(s): 31 July in each year adjusted in accordance with the Business Day Convention
    - (b) Interest Period End Date(s): 31 July in each year, without adjustment
  11. Switch Option: Not Applicable
  12. Conversion Option: Not Applicable
  13. Fixing Date – Interest: Not Applicable
  14. Fixing Time – Interest: Not Applicable
  15. Fixed Rate Interest provisions: Applicable in respect of the period from and including the Issue Date to but excluding the Interest Payment Date falling in July 2024

(a)	Fixed Rate:	1.45%		
(b)	Day Count Fraction:	360/360		
(c)	Range Accrual:	Not Applicable		
16.	Floating Rate Interest provisions:	Not Applicable		
17.	Inverse Floating Rate Interest provisions:	Not Applicable		
18.	Inflation-Linked Interest provisions:	Not Applicable		
19.	Digital Interest Provisions:	Not Applicable		
20.	Spread-Linked Interest Provisions:	Applicable in respect of the period from and including the Interest Payment Date falling in July 2024 to but excluding the Interest Payment Date falling in July 2029		
(a)	Floating Rate Interest provisions applicable to the determination of Spread-Linked Rate One(t) and Spread-Linked Rate Two(t):	Spread-Linked Rate One(t)	Spread-Linked Rate Two(t)	
(i)	Floating Interest Rate Determination:	Not Applicable	Not Applicable	
(ii)	CMS Rate Determination:	Applicable	Applicable	
		CMS Reference Rate 1	CMS Reference Rate 2	
–	Specified Swap Rate:	Constant Maturity Swap	Constant Maturity Swap	
–	Reference Currency:	EUR	EUR	
–	Designated Maturity:	30 years	5 years	
–	Relevant Screen Page:	Reuters Screen ICESWAP1 Page	Reuters Screen ICESWAP1 Page	
–	Relevant Time:	11:00 a.m. Frankfurt time	11:00 a.m. Frankfurt time	
–	Interest Determination Date(s):	Two TARGET2 Business Days prior to the last day in the relevant Interest Calculation Period	Two TARGET2 Business Days prior to the last day in the relevant Interest Calculation Period	
–	Pre-nominated Index:	Not Applicable	Not Applicable	
–	Spread-Linked Rate One(t) Cap:	Not Applicable		
–	Spread-Linked Rate One(t) Floor:	Not Applicable		
–	Spread-Linked Rate Two(t) Cap:		Not Applicable	

	– Spread-Linked Rate Two <sub>(t)</sub> Floor:	Not Applicable
(b)	Cap Rate:	Not Applicable
(c)	Curve Cap:	Not Applicable
(d)	Floor Rate:	0.00%
(e)	Leverage:	Not Applicable
(f)	Participation:	150%
(g)	Spread:	Not Applicable
(h)	Day Count Fraction:	360/360
(i)	Details of any short or long Interest Calculation Period:	Not Applicable
(j)	Range Accrual:	Not Applicable
21.	Decompounded Floating Rate Interest provisions:	Not Applicable
22.	Zero Coupon Provisions:	Not Applicable
<b>Provisions relating to redemption</b>		
23.	(a) Optional Early Redemption:	Not Applicable
	(b) Option Type:	Not Applicable
24.	Call provisions	Not Applicable
25.	Put provisions	Not Applicable
26.	Final Redemption Type:	Bullet Redemption
27.	Bullet Redemption provisions:	Applicable
	Final Redemption Percentage:	100%
28.	Inflation-Linked Redemption provisions:	Not Applicable
29.	Early Cash Settlement Amount:	Early Cash Settlement Amount (Belgian Securities)
	Final Redemption Floor Unwind Costs:	Not Applicable
30.	Fixing Date – Redemption:	Not Applicable
31.	Fixing Time – Redemption:	Not Applicable
32.	Change in Law:	Applicable
33.	Currency Disruption Event:	Applicable
34.	Issuer Tax Event:	Applicable
35.	Extraordinary Market Disruption:	Applicable
36.	Hedging Disruption:	Applicable

37. Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
<b>Disruptions</b>	
38. Settlement Expenses:	Not Applicable
39. FX Disruption Fallbacks (General Condition <b>Error! Reference source not found. (Error! Reference source not found.)</b> ):	Not Applicable
<b>General Provisions</b>	
40. Form of Securities:	Global Bearer Securities: Permanent Global Security  NGN Form: Not Applicable  Held under the NSS: Not Applicable  CGN Form: Applicable
41. Trade Date:	3 May 2019
42. Taxation Gross Up:	Not Applicable
43. Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
44. Early Redemption Notice Period Number:	Not Applicable
45. Additional Business Centre(s):	London
46. Business Day Convention:	Modified Following
47. Determination Agent:	Barclays Bank PLC
48. Registrar:	Not Applicable
49. Transfer Agent:	Not Applicable
50. (a) Name and addresses of Manager:	Barclays Bank PLC 5 The North Colonnade Canary Wharf London, E14 4BB
(b) Date of underwriting agreement:	Not Applicable
(c) Names and addresses of secondary trading intermediaries and main terms of commitment:	Not Applicable
51. Registration Agent:	Not Applicable
52. <i>Masse</i> Category:	Not Applicable
53. Governing law:	English law
54. Belgian Securities	Applicable
55. Relevant Benchmarks:	ICESWAP CMS 30 year and ICESWAP CMS 5 year are provided by ICE Benchmark Administration Limited. As at the date hereof, ICE Benchmark Administration Limited

appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to article 36 of the Benchmark Regulation

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be listed on the official list and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from 31 July 2019.

Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 3,600

### 2. RATINGS

Ratings: The Securities have not been individually rated.

### 3. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- |                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| (i) Reasons for the offer:      | General funding |
| (ii) Estimated net proceeds:    | Not Applicable  |
| (iii) Estimated total expenses: | Not Applicable  |

### 4. YIELD

Not Applicable

### 5. HISTORIC INTEREST RATES

Details of historic rates can be obtained from Reuters Screen ICESWAP1 Page.

### 6. OPERATIONAL INFORMATION

- |  |   |
|--|---|
| (i) ISIN Code:   | XS1945703251  |
| (ii) Common Code:  | 194570325   |
| (iii) Relevant Clearing System(s) and the relevant identification number(s):   | Clearstream, Euroclear  |
| (iv) Delivery:   | Delivery free of payment.   |
| (v) Name and address of additional Paying Agent(s) (if any)                    | Not Applicable  |
| (vi) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: | No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the International Central Securities Depositories ("ICSDs") as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that |

Eurosystem eligibility criteria have been met

## 7. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

### 7.1 Authorised Offerer(s)

- (a) Public Offer: An offer of the Notes may be made, subject to the conditions set out below by the Authorised Offeror(s) (specified in (b) immediately below) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdiction(s) (specified in (c) immediately below) (and/or, if the offer is made or continuing after 20 July 2019, Article 1(4) of the Prospectus Regulation) during the Offer Period (specified in (d) immediately below) subject to the conditions set out in the Base Prospectus and in (e) immediately below
- (b) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place (together the "**Authorised Offeror(s)**"): Each financial intermediary specified in (i) and (ii) below:
- (i) **Specific consent:** Deutsche Bank Belgium (the "**Initial Authorised Offeror(s)**") and each financial intermediary expressly named as an Authorised Offeror on the Issuer's website (<https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms>); and
- (ii) **General consent:** Not Applicable
- (c) Jurisdiction(s) where the offer may take place (together, the "**Public Offer Jurisdictions(s)**"): Belgium
- (d) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): From and including 1 June 2019 to but Excluding 29 July 2019 (the "**Offer Period**")
- (e) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): Not Applicable

### 7.2 Other terms and conditions of the offer

- (a) Offer Price: The Issue Price
- (b) Total amount of offer: EUR 9,000,000
- (c) Conditions to which the offer is subject: The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period.

Following withdrawal of the offer, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities and any applications will be



automatically cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Authorised Offeror in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures.

- (d) Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: From and including 1 June 2019 to but excluding 29 July 2019
- (e) Description of the application process: An offer of the Securities may be made by the Manager or the Authorised Offeror other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in France (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the Offer Period.
- Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction through the Authorised Offeror during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Authorised Offeror. Distribution will be in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures, notified to investors by the Authorised Offeror.
- (f) Details of the minimum and/or maximum amount of application: The minimum and maximum amount of application from the Authorised Offeror will be notified to investors by the Authorised Offeror.
- (g) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not Applicable
- (h) Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities: Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
- (i) Manner in and date on which results of the offer are to be made public: Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
- (j) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Not Applicable
- (k) Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: Offers may be made through the Authorised Offeror in the Public Offer Jurisdiction to any person. Offers (if any) in other EEA countries will only be made through the Authorised Offeror pursuant to an exemption from the obligation under the Prospectus Directive as implemented in such countries to publish a prospectus.
- (l) Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified directly by the Authorised Offeror of the success of their application. No dealings in the Securities may take place prior to the Issue Date.

- (m) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Prior to making any investment decision, investors should seek independent professional advice as they deem necessary.
- (n) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles, 13-15 avenue Marnix, 1000 Bruxelles, Belgique, RPM Bruxelles, TVA BE 0418.371.094, IBAN BE03 6102 0085 7284, IHK D-H0AV-L0HOD-14.

## SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as 'elements'. These elements are numbered in sections A to E (A.1 to E.7).

This summary (the "**Summary**") contains all the elements required to be included in a summary for these types of securities and issuer. Because some elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the elements.

Even though an element may be required to be inserted in the Summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the element. In this case a short description of the element is included in the Summary after the words 'not applicable'.

<b>Section A – Introduction and warnings</b>		
<b>A.1</b>	<b>Introduction and warnings</b>	<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole, including any information incorporated by reference, and read together with the Final Terms.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff might, under the national legislation of the relevant Member State of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>No civil liability shall attach to any responsible person solely on the basis of this Summary, including any translation thereof, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consent by the Issuer to the use of prospectus in subsequent resale or final placement of Securities</b>	<p>The Issuer may provide the consent to the use of the Base Prospectus and Final Terms for subsequent resale or final placement of Securities by financial intermediaries, provided that the subsequent resale or final placement of Securities by such financial intermediaries is made during the Offer Period specified below. Such consent may be subject to conditions which are relevant for the use of the Base Prospectus.</p> <p><b>Specific consent:</b> The Issuer consents to the use of the Base Prospectus and these Final Terms with respect to the subsequent resale or final placement of Securities (a "<b>Public Offer</b>") which satisfies all of the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the Public Offer is only made in Belgium;</li> <li>(b) the Public Offer is only made during the period from and including 1 June 2019 to, but excluding, 29 July 2019 (the "<b>Offer Period</b>"); and</li> <li>(c) the Public Offer is only made by Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles and each financial intermediary whose name is published on the Issuer's website (<a href="https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms">https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms</a>) and who is identified as an authorised offeror for these Securities.</li> </ul> <p><b>Information on the terms and conditions of an offer by any Authorised Offeror is to be provided at the time of that offer by the</b></p>

		<b>Authorised Offeror.</b>
<b>Section B – Issuer</b>		
<b>B.1</b>	<b>Legal and commercial name of the Issuer</b>	The Securities are issued by Barclays Bank PLC (the " <b>Issuer</b> ").
<b>B.2</b>	<b>Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of the Issuer</b>	<p>The Issuer is a public limited company registered in England and Wales.</p> <p>The principal laws and legislation under which the Issuer operates are the laws of England and Wales including the Companies Act.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Known trends affecting the Issuer and industries in which the Issuer operates</b>	<p>The business and earnings of the Issuer and its subsidiary undertakings (together, the "<b>Bank Group</b>" or "<b>Barclays</b>") can be affected by the fiscal or other policies and other actions of various governmental and regulatory authorities in the UK, EU, US and elsewhere, which are all subject to change, as a result, regulatory risk will remain a focus. A more intensive regulatory approach and enhanced requirements together with the uncertainty (particularly in light of the UK's withdrawal from the EU) and potential lack of international regulatory co-ordination as enhanced supervisory standards are developed and implemented may adversely affect the Bank Group's business, capital and risk management strategies and/or may result in the Bank Group deciding to modify its legal entity, capital and funding structures and business mix, or to exit certain business activities altogether or not to expand in areas despite otherwise attractive potential.</p> <p>Following the transfer of the assets and liabilities of the Barclays UK division from the Bank Group to Barclays Bank UK PLC and its subsidiary undertakings (together, the "<b>Barclays Bank UK Group</b>"), the Bank Group becomes less diversified than it used to be. The Bank Group no longer has recourse to the assets of the Barclays Bank UK Group. Further, relative to its parent group, the Bank Group is more focused on businesses outside the UK, more focused on wholesale businesses, more dependent on wholesale funding sources and potentially subject to different regulatory obligations.</p> <p>There are several other significant pieces of legislation and areas of focus which will require significant management attention, cost and resource, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Changes in prudential requirements, including the risk reduction measures package recently adopted in the EU to amend the Capital Requirements Directive (CRD IV) and the Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD) which may impact minimum requirements for own funds and eligible liabilities (MREL), leverage, liquidity or funding requirements, applicable buffers and/or add-ons to such minimum requirements and risk weighted assets calculation methodologies all as may be set by international, EU or national authorities.</li> <li>• The derivatives market has been the subject of particular focus for regulators in recent years across the G20 countries and beyond, with regulations introduced which require the reporting and clearing of standardised over the counter</li> </ul>

		<p>("OTC") derivatives and the mandatory margining of non-cleared OTC derivatives. Other regulations applicable to swap dealers, including those promulgated by the US Commodity Futures Trading Commission, have imposed significant costs on the Bank Group's derivatives business.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The recast Markets in Financial Instruments Directive in Europe (MiFID II), which came into force in January 2018, has fundamentally changed the European regulatory framework entailing significant operational changes for market participants in a wide range of financial instruments as well as changes in market structures and practices.</li> <li>• By virtue of the EU Benchmark Regulation, after 1 January 2020, certain Bank Group entities will not be permitted to use benchmarks unless the relevant administrator is authorised, registered or qualifies under a third party regime. This may necessitate adapting processes and systems to transition to new alternative benchmarks, which would be a very time consuming and costly process.</li> <li>• Separately, the transition to risk-free rates as part of a wider benchmark reform is also expected to be impactful to the Bank Group in respect of the timing of the development of a robust risk free rate market, an unfavourable market reaction and/or inconsistencies in the adoption of products using the new risk free rates, and also in respect of the costs and uncertainties involved in managing and/or changing historical products to reference risk free rates as a result of the proposed discontinuation of certain existing benchmarks.</li> <li>• The Bank Group and certain of its members are subject to supervisory stress testing exercises in a number of jurisdictions. These exercises currently include the programmes of the Bank of England, the European Banking Authority, the Federal Deposit Insurance Corporation and the Federal Reserve Board. Failure to meet requirements of regulatory stress tests, or the failure by regulators to approve the stress test results and capital plans of the Bank Group, could result in the Bank Group being required to enhance its capital position, limit capital distributions or position additional capital in specific subsidiaries.</li> <li>• The introduction and implementation of Payments Service Directive 2 ("PSD2") with delivery across 2019 provides third parties and banks with opportunities to change and enhance the relationship between a customer and their bank. PSD2 will also introduce new requirements to the authentication process for a number of actions customers take, including ecommerce transactions. A failure to comply with PSD2 could expose the Bank Group to regulatory sanction. The changes to authentication may change the fraud environment across the industry as providers implement different approaches to comply.</li> </ul>
<b>B.5</b>	<b>Description of the group and the Issuer's position within the group</b>	<p>The Bank Group is a major global financial services provider.</p> <p>The Issuer is a wholly owned direct subsidiary of Barclays PLC, which is the ultimate holding company of the Bank Group.</p>

<b>B.9</b>	<b>Profit forecast or estimate</b>	Not Applicable: the Issuer has chosen not to include a profit forecast or estimate.
<b>B.10</b>	<b>Nature of any qualifications in audit report on historical financial information</b>	Not Applicable: the audit report on the historical financial information contains no such qualifications.
<b>B.12</b>	<b>Selected key financial information; no material adverse change and significant change statements</b>	<p>Based on the Bank Group's audited financial information for the year ended 31 December 2018, the Bank Group had total assets of £877,700 million (2017: £1,129,343 million), total net loans and advances of £136,959 million (2017: £324,590 million), total deposits of £199,337 million (2017: £399,189 million), and total equity of £47,711 million (2017: £65,734 million) (including non-controlling interests of £2 million (2017: £1 million)). The profit before tax of the Bank Group for the year ended 31 December 2018 was £1,286 million (2017: £1,758 million) after credit impairment charges and other provisions of £643 million (2017: £1,553 million). The financial information in this paragraph is extracted from the audited consolidated financial statements of the Issuer for the year ended 31 December 2018.</p> <p>Not applicable: There has been no significant change in the financial or trading position of the Bank Group since 31 December 2018.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.</p>
<b>B.13</b>	<b>Recent events particular to the Issuer which are materially relevant to the evaluation of Issuer's solvency</b>	Not Applicable: there have been no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.
<b>B.14</b>	<b>Dependency of the Issuer on other entities within the group</b>	<p>The whole of the issued ordinary share capital of the Issuer is beneficially owned by Barclays PLC, which is the ultimate holding company of the Bank Group.</p> <p>The financial position of the Issuer is dependent on the financial position of its subsidiary undertakings.</p>
<b>B.15</b>	<b>Description of the Issuer's principal activities</b>	<p>The Bank Group is a transatlantic consumer and wholesale bank with global reach offering products and services across personal, corporate and investment banking, credit cards and wealth management anchored in the Bank Group's two home markets of the UK and the US.</p> <p>The Issuer and the Bank Group offer products and services designed for the Bank Group's larger corporate, wholesale and international banking clients.</p>
<b>B.16</b>	<b>Description of whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control</b>	The whole of the issued ordinary share capital of the Issuer is beneficially owned by Barclays PLC, which is the ultimate holding company of the Issuer and its subsidiary undertakings.

B.17	<b>Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities</b>	<p>The short-term unsecured obligations of the Issuer are rated A-1 by Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, P-1 by Moody's Investors Service Ltd. and F1 by Fitch Ratings Limited and the long-term unsecured unsubordinated obligations of the Issuer are rated A by Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, A2 by Moody's Investors Service Ltd. and A+ by Fitch Ratings Limited. A specific issue of Securities may be rated or unrated.</p> <p>Ratings: This issue of Securities will not be rated.</p>
<b>Section C – Securities</b>		
C.1	<b>Type and class of Securities being offered and/or admitted to trading</b>	<p>Securities described in this Summary may be debt securities or, where the repayment terms are linked to the performance of a specified inflation index, derivative securities.</p> <p>Securities will bear interest at a fixed rate, a floating rate plus a fixed percentage, a rate equal to a fixed percentage minus a floating rate, a rate that is equal to the difference between two floating rates, a rate that is calculated by reference to movements in a specified inflation index, or a rate that will vary between two specified fixed rates (one of which may be zero) depending on whether the specified floating rate exceeds the specified strike rate on the relevant date of determination, may be zero coupon securities (which do not bear interest) or may apply a combination of different interest types. The type of interest (if any) payable on the Securities may be the same for all Interest Payment Dates or may be different for different Interest Payment Dates. Securities may include an option for the Issuer, at its discretion, to switch the type of interest payable on the Securities once during the term of the Securities. The amount of interest payable in respect of the Securities on an Interest Payment Date may be subject to a range accrual factor that will vary depending on the performance of a specified inflation index or one or more specified floating rates during the observation period relating to that interest payment date.</p> <p>Securities may include an option for the Securities to be redeemed prior to maturity at the election of the Issuer or the investor. If Securities are not redeemed early they will redeem on the Scheduled Redemption Date and the amount paid will either be a fixed redemption amount, or an amount linked to the performance of a specified inflation index.</p> <p>Securities may be cleared through a clearing system or uncleared and held in bearer or registered form. Certain cleared Securities may be in dematerialised and uncertificated book-entry form. Title to cleared Securities will be determined by the books of the relevant clearing system.</p> <p>Securities will be issued in one or more series (each a "<b>Series</b>") and each Series may be issued in tranches (each a "<b>Tranche</b>") on the same or different issue dates. The Securities of each Series are intended to be interchangeable with all other Securities of that Series. Each Series will be allocated a unique Series number and an identification code.</p> <p>The Securities are transferable obligations of the Issuer that can be bought and sold by investors in accordance with the terms and conditions set out in the Base Prospectus (the "<b>General Conditions</b>"), as completed by the final terms document (the "<b>Final Terms</b>") (the General Conditions as so completed, the "<b>Conditions</b>").</p> <p><b>Interest:</b> The interest payable in respect of the Securities will be determined by reference to a combination of a fixed rate of interest and</p>

		<p>a rate of interest linked to the spread between two floating rates. The amount of interest payable in respect of a security for an interest calculation period will be determined by multiplying the interest calculation amount of such security by the applicable interest rate and day count fraction.</p> <p><b>Call or Put option:</b> Not applicable.</p> <p><b>Final redemption:</b> The final redemption amount will be 100 per cent. of EUR 1,000 (the Calculation Amount).</p> <p><b>Form:</b> The Securities will initially be issued in global bearerform.</p> <p><b>Identification:</b> Series number: NX000228491; Tranche number: 1</p> <p><b>Identification codes: ISIN Code:</b> XS1945703251; <b>Common Code:</b> 194570325.</p> <p><b>Governing law:</b> The Securities will be governed by English law.</p>
C.2	Currency	<p>Subject to compliance with all applicable laws, regulations and directives, Securities may be issued in any currency. The terms of Securities may provide that all amounts of interest and principal payable in respect of such Securities will be paid in a settlement currency other than the currency in which they are denominated, with such payments being converted into the settlement currency at the prevailing exchange rate as determined by the Determination Agent.</p> <p>The Securities will be denominated in Euro ("EUR"). All amounts of interest and principal payable in respect of the Securities will be paid in Euro ("EUR").</p>
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities	<p>Securities are offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S and must comply with transfer restrictions with respect to the United States.</p> <p>Securities held in a clearing system will be transferred in accordance with the rules, procedures and regulations of that clearing system.</p> <p>Subject to the above, the Securities will be freely transferable.</p>
C.8	Description of rights attached to the Securities including ranking and limitations to those rights	<p><b>Rights:</b> Each Security includes a right to a potential return of interest and amount payable on redemption together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events and the right to vote on future amendments.</p> <p><b>Price:</b> Securities will be issued at a price and in such denominations as agreed between the Issuer and the relevant dealer(s) and/or manager(s) at the time of issuance. The minimum denomination will be the Calculation Amount in respect of which interest and redemption amounts will be calculated. The issue price of the Securities is 102 per cent. The denomination of a Security is EUR 1,000 (the "<b>Calculation Amount</b>").</p> <p><b>Taxation:</b> All payments in respect of the Securities shall be made without withholding or deduction for or on account of any UK taxes unless such withholding or deduction is required by law. In the event that any such withholding or deduction is required by law, the Issuer will, unless 'Taxation Gross Up' is specified as 'Not Applicable' in the Final Terms and otherwise save in limited circumstances, pay additional amounts to cover the amounts so withheld or deducted. If 'Taxation Gross Up' is specified as 'Not Applicable' in the Final Terms the Issuer</p>



		<p>will not pay additional amounts to cover the amounts so withheld or deducted.</p> <p><b>Events of default:</b> If the Issuer fails to make any payment due under the Securities or breaches any other term and condition of the Securities in a way that is materially prejudicial to the interests of the Holders (and such failure is not remedied within 30 days, or, in the case of interest, 14 days), or the Issuer is subject to a winding-up order, then (subject, in the case of interest, to the Issuer being prevented from payment for a mandatory provision of law) the Securities will become immediately due and payable, upon notice being given by the Holder (or, in the case of French law Securities, the representative of the Holders).</p> <p><b>Ranking:</b> The Securities are direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank equally among themselves.</p> <p><b>Limitations to rights:</b> Notwithstanding that the Securities are linked to the performance of the underlying asset(s), Holders do not have any rights in respect of the underlying assets. The terms and conditions of the Securities contain provisions for calling meetings of Holders to consider matters affecting their interests generally and these provisions permit defined majorities to bind all Holders, including all Holders who voted in a manner contrary to the majority. Furthermore, in certain circumstances, the Issuer may amend the terms and conditions of the Securities, without the Holders' consent. The terms and conditions of the Securities permit the Issuer and the Determination Agent (as the case may be), on the occurrence of certain events and in certain circumstances, without the Holders' consent, to make adjustments to the terms and conditions of the Securities, to redeem the Securities prior to maturity, (where applicable) to postpone valuation of the underlying asset(s) or scheduled payments under the Securities, to change the currency in which the Securities are denominated, to substitute the Issuer with another permitted entity subject to certain conditions, and to take certain other actions with regard to the Securities and the underlying asset(s) (if any).</p>
C.9	<b>Interest/ Redemption</b>	<p><b>Interest:</b> In respect of each interest calculation period, Securities may or may not bear interest. For each interest calculation period in respect of which the Securities bear interest, interest will accrue at one of the following rates: a fixed rate, a floating rate plus a fixed percentage, a rate equal to a fixed percentage minus a floating rate, a rate that is equal to the difference between two floating rates, a rate that is calculated by reference to movements in a specified inflation index, a rate that will vary between two specified fixed rates (one of which may be zero) depending on whether the specified floating rate exceeds a specified level on the relevant date of determination, or a rate that is compounded floating rate. Securities may include an option for the Issuer, at its discretion, to switch the type of interest payable on the Securities once during the term of the Securities (the "<b>Switch Option</b>"). Securities may also include an option for the Holder representing 100% of the Aggregate Nominal Amount (or of the outstanding number, as applicable) to convert any existing type of interest payable on the Securities to fixed rate interest (the "<b>Conversion Option</b>"). The amount of interest payable in respect of the Securities on an Interest Payment Date may also be subject to a range accrual factor that will vary depending on the performance of a specified inflation index or one or more specified floating rates, as described in 'Range Accrual Factor' below (the "<b>Range Accrual Factor</b>").</p> <p><b>Final Redemption:</b> The amount payable on final redemption of the</p>

Securities will either be fixed at a percentage of the Calculation Amount of the Securities, or may reference the Calculation Amount of the Securities (being the minimum denomination of the Securities) as adjusted upwards or downwards to account for movements in an inflation index. Settlement procedures will depend on the clearing system for the Securities and local practices in the jurisdiction of the investor.

**Optional Early Redemption:** Certain Securities may be redeemed earlier than the Scheduled Redemption Date following the exercise of a call option by the Issuer or the exercise of a put option by a Holder of the Securities.

**Mandatory Early Redemption:** Securities may also be redeemed earlier than the Scheduled Redemption Date if performance of the Issuer's obligations becomes illegal, if the Determination Agent so determines, following cessation of publication of an inflation index, or following a tax event affecting the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities.

**Indicative amounts:** If the Securities are being offered by way of a Public Offer and any specified product values below are not fixed or determined at the commencement of the Public Offer (including any amount, level, percentage, price, rate or other value in relation to the terms of the Securities which has not been fixed or determined by the commencement of the Public Offer), these specified product values will specify an indicative amount, an indicative minimum amount, an indicative maximum amount or any combination thereof. In such case, the relevant specified product value(s) shall be the value determined based on market conditions by the Issuer on or around the end of the Public Offer. Notice of the relevant specified product value will be published prior to the Issue Date.

#### INTEREST

Fixed Rate Interest. For the period from and including the Issue Date to but excluding the Interest Payment Date falling in July 2024, each Security will bear interest at a rate of 1.45% per annum payable at the end of each interest calculation period on each date specified below under the heading 'Interest Payment Date(s)' (each, an "Interest Payment Date").

Interest Payment Date:
31 July 2020
31 July 2021
31 July 2022
31 July 2023

**Spread-Linked Interest.** For the period from and including the Interest Payment Date falling in July 2024 to but excluding the Interest Payment Date falling in July 2029, each Security will bear interest from 31 July 2024 and will pay an amount of interest based on the Rate of Interest (as defined below) at the end of each interest calculation period on 31 July in each year (each, an "Interest Payment Date").

The applicable rate of interest ("**Rate of Interest**") will be equal to

		<p>Spread-Linked Rate One(t) minus the product of the number set out under the heading 'Leverage' below and Spread-Linked Rate Two(t) multiplied by the number set out under the heading 'Participation' below, provided that such rate shall not be less than zero.</p> <p>"<b>Spread-Linked Rate One<sub>(t)</sub></b>" means the CMS Reference Rate 1 (as defined below).</p> <p>"<b>Spread-Linked Rate Two<sub>(t)</sub></b>" means the CMS Reference Rate 2 (as defined below).</p> <table border="1" data-bbox="579 517 826 600"> <tr> <td>Leverage:</td> <td>Participation:</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>150%</td> </tr> </table> <p>"<b>CMS Reference Rate 1</b>" means the swap rate for swap transactions in EUR (the Reference Currency) with a maturity of 30 years (the Designated Maturity) which appears on Reuters Screen ICESWAP1 Page (the Relevant Screen Page) as at 11:00 a.m. Frankfurt Time (the Relevant Time) on the date falling TARGET two Business Days prior to the last day of each Calculation Period (the Interest Determination Date); and</p> <p>"<b>CMS Reference Rate 2</b>" means the swap rate for swap transactions in EUR (the Reference Currency) with a maturity of 5 years (the Designated Maturity) which appears on Reuters Screen ICESWAP1 Page (the Relevant Screen Page) as at 11:00 a.m. Frankfurt Time (the Relevant Time) on the date falling TARGET two Business Days prior to the last day of each Calculation Period (the Interest Determination Date).</p> <p style="text-align: center;"><b>FINAL REDEMPTION</b></p> <p>The Securities are scheduled to redeem on 31 July 2029 by payment by the Issuer of an amount in EUR equal to EUR 1,000 multiplied by 100%.</p> <p style="text-align: center;"><b>OPTIONAL EARLY REDEMPTION</b></p> <p>These Securities cannot be redeemed early at the option of the Issuer or the Holder.</p>	Leverage:	Participation:	1	150%
Leverage:	Participation:					
1	150%					
C.10	<b>Derivative component in the interest payment</b>	Not applicable.				
C.11	<b>Admission to trading</b>	<p>Securities may be admitted to trading on a regulated market in Belgium, Denmark, Finland, France, Ireland, Italy, Luxembourg, Malta, the Netherlands, Norway, Portugal, Spain or Sweden.</p> <p>Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from 31 July 2019.</p>				
C.15	<b>Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying</b>	The return on, and value of, Securities that are derivative securities will be linked to the performance of a specified inflation index. In addition, any interest payments will be calculated by reference to a fixed rate and/or one or more floating rates or movements in the specified inflation index.				

	<b>instrument</b>	Payments of interest are calculated by reference to a Fixed Rate of 1.45% and Spread-Linked Rate One(t) and Spread-Linked Rate Two(t). The amount of interest for a given period is however subject to a minimum rate of 0.00%.
<b>C.16</b>	<b>Expiration or maturity date of the securities</b>	Securities with repayment terms that reference the performance of a specified inflation index are scheduled to redeem on the Scheduled Redemption Date.  The Scheduled Redemption Date of the Securities is 31 July 2029.
<b>C.17</b>	<b>Settlement procedure of the derivative securities</b>	Securities that are derivative securities will be delivered on the specified issue date either against payment of the issue price (or, in the case of Securities having a settlement currency different from the currency of denomination, the settlement currency equivalent of the issue price) or free of payment of the issue price of the Securities. The Securities may be cleared and settled through 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 or SIX SIS Ltd.  Securities will be delivered on 31 July 2019 (the " <b>Issue Date</b> ") against payment of the issue price of the Securities.  The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking <i>société anonyme</i> .
<b>C.18</b>	<b>Description of how the return on derivative securities takes place</b>	The value of the underlying asset to which Securities that are derivative Securities are linked will affect the interest paid and/or the amount paid on the Scheduled Redemption Date. Interest and any redemption amount payable will be paid in cash.  Not applicable: the Securities are not derivative securities.
<b>C.19</b>	<b>Final reference price of the underlying</b>	The final level of any specified inflation index to which Securities that are derivative securities are linked will be the level for a given month that is published on a designated page on Reuters Monitor Money Rates Service (at <a href="http://www.reuters.com">www.reuters.com</a> ) or Bloomberg© (at <a href="http://www.Bloomberg.com">www.Bloomberg.com</a> ) by the sponsor of the Inflation Index. Details of the reference month and designated page will be provided in the Final Terms.  Not applicable: the Securities are not derivative securities.
<b>C.20</b>	<b>Type of underlying</b>	Not applicable: the Securities are not derivative securities.
<b>C.21</b>	<b>Market where Securities are traded</b>	Application is expected to be made by the Issuer to list the Securities on the official list and admit the Securities to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from 31 July 2019.
<b>Section D - Risks</b>		
<b>D.2</b>	<b>Key information on the key risks that are specific to the Issuer</b>	The risks described below are material existing and emerging risks which senior management has identified with respect to the Bank Group.  <b>(i) Material existing and emerging risks potentially impacting more than one principal risk</b>

		<p><b>Business conditions, general economy and geopolitical issues</b></p> <p>The Bank Group's business mix spreads across multiple geographies and client types. The breadth of these operations means that deterioration in the economic environment, or an increase in political instability in countries where the Bank Group is active, or in any systemically important economy, could adversely affect the Bank Group's operating performance, financial condition and prospects.</p> <p><b>Process of UK withdrawal from the European Union</b></p> <p>The uncertainty around Brexit spanned the whole of 2018, and intensified in the second half of the year. The full impact of the withdrawal may only be realised in years to come, as the economy adjusts to the new regime, but the Bank Group continues to monitor the most relevant risks, including those that may have a more immediate impact, for its business:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Market volatility, including in currencies and interest rates, might increase which could have an impact on the value of the Bank Group's trading book positions.</li> <li>• Potential UK financial institutions credit spread widening could lead to reduced investor appetite for the Bank Group's debt securities; this could negatively impact the cost of, and/or access to, funding.</li> <li>• A credit rating agency downgrade applied directly to the Bank Group, or indirectly as a result of a credit rating agency downgrade to the UK Government, could significantly increase the Bank Group's borrowing costs, credit spreads and materially adversely affect the Bank Group's interest margins and liquidity position.</li> <li>• Changes in the long-term outlook for UK interest rates may adversely affect pension liabilities and the market value of investments funding those liabilities;</li> <li>• Increased risk of a UK recession with lower growth, higher unemployment and falling UK house prices. This would negatively impact a number of the Bank Group's portfolios.</li> <li>• The implementation of trade and customs barriers between the UK and EU could lead to delays and increased costs in the passage of goods for corporate banking customers. This could negatively impact the levels of customer defaults and business volumes which may result in an increase in the Bank Group's impairment charges and a reduction in revenues.</li> <li>• Changes to current EU "Passporting" rights may require further adjustment to the current model for the Bank Group's cross-border banking operation which could increase operational complexity and/or costs.</li> <li>• The ability to attract, or prevent the departure of, qualified and skilled employees may be impacted by the UK's and the EU's future approach to the EU freedom of movement and immigration from the EU countries and this may impact the Bank's access to the EU talent pool.</li> <li>• The legal framework within which the Bank Group operates</li> </ul>
--	--	---

could change and become more uncertain if the UK takes steps to replace or repeal certain laws currently in force, which are based on EU legislation and regulation following its withdrawal from the EU.

- Should the UK lose automatic qualification to be part of Single Euro Payments Area there could be a resultant impact on the efficiency of, and access to, European payment systems. In addition, loss of automatic qualification to the European Economic Area (EEA) or access to financial markets infrastructure could impact service provision for clients, likely resulting in reduced market share and revenue and increased operating costs for the Bank Group.
- There are certain execution risks relating to the transfer of the Bank Group's European businesses to Barclays Bank Ireland PLC.

#### **Interest rate rises adversely impacting credit conditions**

To the extent that central banks increase interest rates particularly in the Bank Group's main markets, in the UK and the US, there could be an impact on consumer debt affordability and corporate profitability. While interest rate rises could positively impact the Bank Group's profitability, as retail and corporate business income may increase due to margin de-compression, future interest rate increases, if larger or more frequent than expectations, could cause stress in the loan portfolio and underwriting activity of the Bank Group. Higher credit losses driving an increased impairment allowance would most notably impact retail unsecured portfolios and wholesale non-investment grade lending. Changes in interest rates could also have an adverse impact on the value of high quality liquid assets which are part of the Bank Group Treasury function's investment activity. Consequently, this could create more volatility than expected through the Bank Group's FVOCI reserves.

#### **Regulatory change agenda and impact on business model**

The Bank Group remains subject to ongoing significant levels of regulatory change and scrutiny in many of the countries in which it operates (including, in particular, the UK and the US). A more intensive regulatory approach and enhanced requirements together with the uncertainty (particularly in light of the UK's withdrawal from the EU) and potential lack of international regulatory co-ordination as enhanced supervisory standards are developed and implemented may adversely affect the Bank Group's business, capital and risk management strategies and/or may result in the Bank Group deciding to modify its legal entity structure, capital and funding structures and business mix, or to exit certain business activities altogether or not to expand in areas despite otherwise attractive potential.

#### **(ii) Material existing and emerging risks impacting individual principal risks**

##### **Credit risk:**

1. Impairment: The introduction of the impairment requirements of IFRS 9 Financial Instruments, implemented on 1 January 2018, results in impairment loss allowances that are recognised earlier, on a more forward looking basis and on a broader scope of financial instruments than has been the case under IAS 39 and

		<p>has had, and may continue to have, a material impact on the Bank Group's financial condition.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Specific sectors and concentrations: The Bank Group is subject to risks arising from changes in credit quality and recovery rate of loans and advances due from borrowers and counterparties in a specific portfolio. Any deterioration in credit quality could lead to lower recoverability and higher impairment in a specific sector.</li> <li>3. Environmental risk: The Bank Group is exposed to credit risks arising from energy and climate change. Indirect risks may be incurred as a result of environmental issues impacting the credit worthiness of the borrower resulting in higher impairment.</li> </ol> <p><b>Market risk:</b> An uncertain outlook for the direction of monetary policy, the US-China trade conflict, slowing global growth and political concerns in the US and Europe (including Brexit) are some of the factors that could heighten market risks for the Bank Group's portfolios.</p> <p>In addition, the Bank Group's trading business is generally exposed to a prolonged period of elevated asset price volatility, particularly if it negatively affects the depth of marketplace liquidity. Such a scenario could impact the Bank Group's ability to execute client trades and may also result in lower client flow-driven income and/or market-based losses on its existing portfolio of market risks. These can include having to absorb higher hedging costs from rebalancing risks that need to be managed dynamically as market levels and their associated volatilities change.</p> <p><b>Treasury and capital risk:</b> The Bank Group may not be able to achieve its business plans due to: a) inability to maintain appropriate capital ratios; b) inability to meet its obligations as they fall due; c) rating agency downgrades; d) adverse changes in foreign exchange rates on capital ratios; e) adverse movements in the pension fund; f) non-traded market risk/interest rate risk in the banking book.</p> <p><b>Operational risk:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cyber threat: The financial sector remains a primary target for cyber criminals. There is an increasing level of sophistication in both criminal and nation state hacking for the purpose of stealing money, stealing, destroying or manipulating data, and/or disrupting operations. Other events have a compounding impact on services and customers. Failure to adequately manage this threat could result in increased fraud losses, inability to perform critical economic functions, customer detriment, potential regulatory censure or penalties, legal liability, reduction in shareholder value and reputational damage.</li> <li>• Fraud: Criminals continue to adapt their techniques and are increasingly focused on targeting customers and clients through ever more sophisticated methods of social engineering. External data breaches also provide criminals with the opportunity to exploit the growing levels of compromised data. These threats could lead to customer detriment, loss of business, regulatory censure, missed business opportunity and reputational damage.</li> <li>• Operational resilience: The loss of or disruption to the Bank Group's business processing is a material inherent risk theme</li> </ul>
--	--	--

		<p>within the Bank Group and across the financial services industry, whether arising through impacts on technology systems, real estate services, personnel availability or the support of major suppliers. Failure to build resilience into business processes or into the services of technology, real estate or suppliers on which the Bank Group business processes depend may result in significant customer detriment, costs to reimburse losses incurred by customers, potential regulatory censure or penalties, and reputational damage.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Supplier exposure: The Bank Group depends on suppliers for the provision of many of its services and the development of technology. Failure to monitor and control the Bank Group's suppliers could potentially lead to client information or critical infrastructures not being adequately protected or available when required. Failure to adequately manage outsourcing risk could result in increased losses, inability to perform critical economic functions, customer detriment, potential regulatory censure, legal liability and reputational damages.</li> <li>• Processing error: Material operational or payment errors could disadvantage the Bank Group's customers, clients or counterparties and could result in regulatory censure, legal liability, reputational damage and financial loss for the Bank Group.</li> <li>• New and emerging technology: Introducing new forms of technology, however, also has the potential to increase inherent risk. Failure to evaluate, actively manage and closely monitor risk exposure during all phases of business development could lead to customer detriment, loss of business, regulatory censure, missed business opportunity and reputational damage.</li> <li>• Ability to hire and retain appropriately qualified employees: Failure to attract or prevent the departure of appropriately qualified employees could negatively impact the Bank Group's financial performance, control environment and level of employee engagement. Additionally, this may result in disruption to service which could in turn lead to disenfranchising certain customer groups, customer detriment and reputational damage.</li> <li>• Tax risk: There is a risk that the Bank Group could suffer losses due to additional tax charges, other financial costs or reputational damage as a result of failing to comply with such laws and practice, or by failing to manage its tax affairs in an appropriate manner, with much of this risk attributable to the international structure of the Bank Group.</li> <li>• Critical accounting estimates and judgements: The preparation of financial statements in accordance with IFRS requires the use of estimates. It also requires management to exercise judgement in applying relevant accounting policies. There is a risk that if the judgement exercised, or the estimates or assumptions used, subsequently turn out to be incorrect, this could result in significant loss to the Bank Group, beyond what was anticipated or provided for.</li> <li>• Data management and information protection: The Bank Group holds and processes large volumes of data, including personally identifiable information, intellectual property, and financial</li> </ul>
--	--	---



		<p>data. Failure to accurately collect and maintain this data, protect it from breaches of confidentiality and interference with its availability exposes the Bank Group to the risk of loss or unavailability of data or data integrity issues. This could result in regulatory censure, legal liability and reputational damage, including the risk of substantial fines under the General Data Protection Regulation (the "GDPR"), which strengthens the data protection rights for customers and increases the accountability of the Bank Group in its management of that data.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unauthorised or rogue trading: Unauthorised trading, such as a large unhedged position, which arises through a failure of preventative controls or deliberate actions of the trader, may result in large financial losses for the Bank Group, loss of business, damage to investor confidence and reputational damage.</li> <li>• Algorithmic trading: In some areas of the investment banking business, trading algorithms are used to price and risk manage client and principal transactions. An algorithmic error could result in increased market exposure and subsequent financial losses for the Bank Group and potential loss of business, damage to investor confidence and reputational damage.</li> </ul> <p><b>Model risk:</b> The Bank Group relies on models to support a broad range of business and risk management activities, including informing business decisions and strategies, measuring and limiting risk, valuing exposures, conducting stress testing, assessing capital adequacy, supporting new business acceptance and risk and reward evaluation, managing client assets, and meeting reporting requirements. Models are, by their nature, imperfect and incomplete representations of reality. Models may also be misused. Model errors or misuse may result in the Bank Group making inappropriate business decisions and being subject to financial loss, regulatory risk, reputational risk and/or inadequate capital reporting.</p> <p><b>Conduct risk:</b> There is the risk of detriment to customers, clients, market integrity, effective competition or the Bank Group from the inappropriate supply of financial services, including instances of wilful or negligent misconduct.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ineffective product governance could lead to poor customer outcomes, regulatory sanctions, financial loss and reputational damage.</li> <li>2. The Bank Group may be adversely affected if it fails to effectively mitigate the risk that third parties or its employees facilitate, or that its products and services are used to facilitate financial crime. Failure to comply may lead to enforcement action by the Bank Group's regulators together with severe penalties, affecting the Bank Group's reputation and financial results.</li> <li>3. Failure to protect personal data can lead to potential detriment to the Bank Group's customers and clients, reputational damage, regulatory sanctions and financial loss, which under the GDPR may be substantial.</li> <li>4. Failure to meet the requirements and expectations of the UK Senior Managers Regime, Certification Regime and Conduct Rules may lead to regulatory sanctions, both for the individuals</li> </ol>
--	--	--

		<p>and the Bank Group.</p> <p><b>Reputation risk:</b> A risk arising in one business area can have an adverse effect upon the Bank Group's overall reputation; any one transaction, investment or event that, in the perception of key stakeholders reduces their trust in the Bank Group's integrity and competence.</p> <p>The Bank Group's associations with sensitive topics and sectors have the potential to give rise to reputation risk for the Bank Group and may result in loss of business, regulatory censure and missed business opportunity.</p> <p>In addition, reputation risk has the potential to arise from operational issues or conduct matters which cause detriment to customers, clients, market integrity, effective competition or the Bank Group.</p> <p><b>Legal risk and legal, competition and regulatory matters:</b> Legal disputes, regulatory investigations, fines and other sanctions relating to conduct of business and breaches of legislation and/or regulations may negatively affect the Bank Group's results, reputation and ability to conduct its business.</p> <p>The Bank Group conducts diverse activities in a highly regulated global market and therefore is exposed to the risk of fines and other sanctions. Authorities have continued to investigate past practices, pursued alleged breaches and imposed heavy penalties on financial services firms. A breach of applicable legislation and/or regulations could result in the Bank Group or its staff being subject to criminal prosecution, regulatory censure, fines and other sanctions in the jurisdictions in which it operates. Where clients, customers or other third parties are harmed by the Bank Group's conduct, this may also give rise to legal proceedings, including class actions. Other legal disputes may also arise between the Bank Group and third parties relating to matters such as breaches, enforcement of legal rights or obligations arising under contracts, statutes or common law. Adverse findings in any such matters may result in the Bank Group being liable to third parties or may result in the Bank Group's rights not being enforced as intended.</p>
D.3	<p><b>Key information on the key risks that are specific to the Securities</b></p>	<p><b>You may lose up to the entire value of your investment in the Securities:</b></p> <p><b>The payment of any amount due under the Securities is dependent upon the Issuer's ability to fulfil its obligations when they fall due. The Securities are unsecured obligations. They are not deposits and they are not protected under the UK's Financial Services Compensation Scheme or any other deposit protection insurance scheme. Therefore, even if the relevant Securities are stated to be repayable at an amount that is equal to or greater than their initial purchase price, if the Issuer fails or is otherwise unable to meet its payment or delivery obligations under the Securities, you will lose some or all of your investment.</b></p> <p>You may also lose some or all of your entire investment if:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• you sell your Securities prior to maturity in the secondary market (if any) at an amount that is less than the initial purchase price;</li> <li>• the Securities are redeemed early for reasons beyond the</li> </ul>

		<p>control of the Issuer (such as following a tax event affecting the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities) and the amount paid to investors is less than the initial purchase price; or</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>the terms and conditions of the Securities are adjusted (in accordance with the terms and conditions of the Securities) with the result that the redemption amount payable to investors and/or the value of the Securities is reduced.</li> </ul> <p><b>Risk of withdrawal of the public offering:</b> In case of a public offer, the Issuer may provide in the Final Terms that it is a condition of the offer that the Issuer may withdraw the offer for reasons beyond its control, such as extraordinary events that in the determination of the Issuer may be prejudicial to the offer. In such circumstances, the offer will be deemed to be null and void. In such case, where you have already paid or delivered subscription monies for the relevant Securities, you will be entitled to reimbursement of such amounts, but will not receive any remuneration that may have accrued in the period between their payment or delivery of subscription monies and the reimbursement of the Securities.</p> <p><b>Reinvestment risk/loss of yield:</b> Following an early redemption of the Securities for any reason, Holders may be unable to reinvest the redemption proceeds at a rate of return as high as the return on the Securities being redeemed.</p> <p><b>Volatile market prices:</b> The market value of the Securities is unpredictable and may be highly volatile, as it can be affected by many unpredictable factors, including: market interest and yield rates; fluctuations in currency exchange rates; exchange controls; the time remaining until the Securities mature; economic, financial, regulatory, political, terrorist, military or other events in one or more jurisdictions; changes in laws or regulations; and the Issuer's creditworthiness or perceived creditworthiness.</p> <p><b>Risks relating to Spread-Linked Interest:</b> The rate of interest payable on the Securities will be linked to the spread of Spread-Linked Rate One(t) over Spread-Linked Rate Two(t) on the date of determination. If on such date of determination Spread-Linked Rate Two(t) is equal to or greater than Spread-Linked Rate One(t), no interest will be payable on the Securities.</p> <p><b>Risks relating to Floating Rates:</b> The performance of floating interest rates is dependent upon a number of factors, including supply and demand on the international money markets, which are influenced by measures taken by governments and central banks, as well as speculations and other macroeconomic factors. If the calculation and publication of the relevant reference rate is permanently discontinued, the determination of the reference rate in accordance with any specified alternative methodologies may result in the replacement of the relevant reference rate with another or the redemption of the Securities.</p>
D.6	<b>Risk warning that investors may lose value of entire investment or part of it</b>	Not applicable: unless the Issuer fails or goes bankrupt and provided that you hold your securities to maturity and they are not early redeemed or adjusted, your invested capital is not at risk.
<b>Section E – Offer</b>		

E.2b	<b>Reasons for offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks</b>	<p>The net proceeds from each issue of Securities will be applied by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit and/or hedging certain risks. If the Issuer elects at the time of issuance of Securities to make different or more specific use of proceeds, the Issuer will describe that use in the Final Terms.</p> <p>Not Applicable: the net proceeds will be applied by the Issuer for making profit and/or hedging certain risks.</p>
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	<p>The terms and conditions of any offer of Securities to the public may be determined by agreement between the Issuer and Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles (the "<b>Manager</b>") at the time of each issue.</p> <p>The Securities are offered subject to the following conditions:</p> <p><b>Offer Price:</b> The Issue Price</p> <p><b>Conditions to which the offer is subject:</b> The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period.</p> <p>Following withdrawal of the offer, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities and any applications will be automatically cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Authorised Offeror in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures.</p> <p><b>Description of the application process:</b> An offer of the Securities other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive may be made by the Manager or the Authorised Offeror in Portugal (the "<b>Public Offer Jurisdiction</b>") during the Offer Period.</p> <p>Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction through the Authorised Offeror during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Authorised Offeror. Distribution will be in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures, notified to investors by the Authorised Offeror.</p> <p><b>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</b> The minimum and maximum amount of application from the Authorised Offeror will be notified to investors by the Authorised Offeror.</p> <p><b>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</b> Not Applicable</p> <p><b>Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</b> Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.</p> <p><b>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</b> : Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.</p> <p><b>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</b> Not Applicable.</p>

		<p><b>Categories of Holders to which the Securities are offered and whether Tranche(s) have been reserved for certain countries:</b> Offers may be made through the Authorised Offeror in the Public Offer Jurisdiction to any person. Offers (if any) in other EEA countries will only be made through the Authorised Offeror pursuant to an exemption from the obligation under the Prospectus Directive as implemented in such countries to publish a prospectus.</p> <p><b>Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:</b> Offers may be made through the Authorised Offeror in the Public Offer Jurisdiction to any person. Offers (if any) in other EEA countries will only be made through the Authorised Offeror pursuant to an exemption from the obligation under the Prospectus Directive as implemented in such countries to publish a prospectus.</p> <p><b>Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:</b> Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles, 13-15 avenue Marnix, 1000 Bruxelles, Belgique, RPM Bruxelles, TVA BE 0418.371.094, IBAN BE03 6102 0085 7284, IHK D-H0AV-L0HOD-14.</p>
<b>E.4</b>	<b>Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests</b>	<p>The relevant Manager or authorised offeror(s) may be paid fees in relation to any issue or offer of Securities. Potential conflicts of interest may exist between the Issuer, Determination Agent, relevant Manager or authorised offeror(s) or their affiliates (who may have interests in transactions in derivatives related to the underlying asset(s) which may, but are not intended to, adversely affect the market price, liquidity or value of the Securities) and Holders.</p> <p>The initial Authorised Offeror(s) will be paid aggregate commissions equal to no more than 5% of the aggregate nominal amount of the Securities.</p>
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to investor by issuer/offeror</b>	Not Applicable: no expenses will be charged to the Holder by the issuer or the offeror.

## RESUME

Les résumés sont constitués d'obligations d'information appelées "éléments". Ces éléments sont numérotés dans les sections A - E (A.1 - E.7).

Ce résumé (le "**Résumé**") contient tous les éléments qui doivent être inclus dans un résumé pour ce type de titres et d'émetteur. Étant donné que certains éléments ne doivent pas être traités, il peut y avoir des trous dans la numérotation des éléments.

Même si un élément doit être inséré dans le Résumé en raison de la nature des titres et de l'émetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée au sujet de cet élément. Dans ce cas, une brève description de l'élément est insérée dans le Résumé avec la mention 'sans objet'.

<b>Section A – Introduction et avertissements</b>		
<b>A.1</b>	<b>Introduction et avertissements</b>	<p>Ce Résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base. Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base, en ce compris les informations incorporées par référence, et lu conjointement avec les Conditions Définitives.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, en vertu de la législation nationale de l'État Membre de l'Espace Économique Européen concerné, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Aucune responsabilité civile n'est attribuée à toute personne responsable sur la seule base de ce Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, à moins qu'il ne soit trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base, ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les Détenteurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consentement de l'Émetteur à l'utilisation du Prospectus dans le cadre d'une revente ultérieure ou d'un placement définitif des Titres</b>	<p>L'Émetteur peut donner son consentement à l'utilisation du Prospectus de Base et des Conditions Définitives pour une revente ultérieure ou un placement final des Titres par des intermédiaires financiers, à condition que la revente ultérieure ou le placement final des Titres par ces intermédiaires financiers soit effectué pendant la Période de l'Offre spécifiée ci-dessous dans les Conditions Définitives. Ce consentement peut être soumis à des conditions qui sont pertinentes pour l'utilisation du Prospectus de Base.</p> <p><b>Consentement Spécifique :</b> l'Émetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base et de ces Conditions Définitives dans le cadre de la revente ultérieure ou du placement final des Titres (une "<b>Offre Publique</b>") qui respecte toutes les conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) l'Offre Publique est faite uniquement en Belgique ;</li> <li>(b) l'Offre Publique est faite uniquement au cours de la période comprise du 1<sup>er</sup> juin 2019 (y compris) au (mais excluant) 29 juillet 2019 (la "<b>Période de l'Offre</b>") ; et</li> <li>(c) l'Offre Publique est faite uniquement par Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles et chaque intermédiaire financier dont le nom est publié sur le site de l'Émetteur <a href="https://.home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms">https://.home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms</a>) et qui est identifié comme un offreur agréé pour ces Titres.</li> </ul> <p><b>Les informations sur les termes et conditions d'une offre faite par un Offreur Agréé doivent être fournies au moment de cette offre</b></p>

		par l'Offreur Agréé.
<b>Section B – Émetteur</b>		
<b>B.1</b>	<b>Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur</b>	Les Titres sont émis par Barclays Bank PLC (l'"Émetteur").
<b>B.2</b>	<b>Siège social et forme juridique de l'Émetteur, législation régissant ses activités et pays d'origine</b>	<p>L'Émetteur est une société publique à responsabilité limitée immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles.</p> <p>Les lois et le régime juridique principal sous lequel l'Émetteur opère sont les lois d'Angleterre et du Pays de Galles y-compris le <i>Companies Act</i>.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Tendances connues ayant des répercussions sur l'Émetteur et ses secteurs d'activité</b>	<p>L'activité et les résultats de l'Émetteur et de ses filiales (collectivement, le "<b>Groupe Bancaire</b>" ou "<b>Barclays</b>") peuvent être affectés par les politiques fiscales ou autres et d'autres actions de diverses autorités gouvernementales et réglementaires au Royaume-Uni, aux États-Unis, dans l'Union Européenne et ailleurs, qui sont toutes susceptibles d'être modifiées et, de ce fait, le risque de voir la réglementation changer restera un souci. Une approche plus ferme des autorités, le renforcement des conditions d'émission, les incertitudes politiques (particulièrement liées au retrait du Royaume-Uni de l'Union européenne) ainsi que le manque potentiel de coordination réglementaire sur le plan international alors même que des normes de surveillance renforcées sont développées et mises en place, tout ceci pourrait avoir un impact négatif sur les opérations, le capital et les stratégies de gestion du risque du Groupe Bancaire, qui pourrait en conséquence décider de modifier ses entités juridiques, de capital et de financement, ainsi que son portefeuille d'activités, ou même de quitter totalement certains domaines d'activité ou encore de ne pas se développer dans certains secteurs qui pourraient présenter par ailleurs un potentiel intéressant.</p> <p>Suite au transfert des actifs et passifs de la division anglaise de Barclays du Groupe Bancaire à Barclays Bank UK PLC et à ses filiales (ensemble, le "<b>Groupe du Royaume-Uni de la Banque Barclays</b>"), le Groupe Bancaire devient moins diversifié qu'auparavant. Le Groupe Bancaire n'a plus de ressource pour les actifs du Groupe du Royaume-Uni de la Banque Barclays. En outre, par rapport à son groupe mère, le Groupe Bancaire se concentre davantage sur les activités à l'extérieur du Royaume-Uni, sur les activités entières, plus dépendant des sources de financement de gros et potentiellement soumises à des obligations réglementaires différentes.</p> <p>Certaines autres dispositions légales et domaines d'intérêt importants nécessiteront une grande attention de la part de la direction tout en entraînant une affectation de frais et de ressources, y compris :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Modifications des exigences prudentielles, y compris l'ensemble des mesures de réduction du risque récemment adoptées dans l'UE pour modifier la Directive sur les exigences de fonds propres (CRD IV) et la Directive sur le Redressement et la Résolution des Établissements de Crédit (BRRD) qui sont susceptibles d'avoir un impact sur l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (MREL), les exigences en matière de ratio de levier, de liquidité ou de besoins de financement, les taux applicables de coussins et/ou les compléments à ajouter à de telles exigences minimum ainsi que les méthodes de calcul applicables aux actifs pondérés en fonction des risques qui pourront tous être établis par</li> </ul>

		<p>les autorités internationales, européennes ou nationales.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le marché des produits dérivés a retenu tout spécialement ces dernières années l'attention des régulateurs des pays du G20 et au-delà, avec des réglementations qui exigent la compensation et la déclaration des produits dérivés standardisés de gré à gré ainsi que l'obligation d'établissement de marges pour les opérations de produits dérivés de gré à gré hors compensation. D'autres réglementations applicables aux dealers de swap, y compris celles promulguées par la <i>Commodity Futures Trading Commission</i> des États-Unis, ont imposé des coûts importants aux activités de dérivés du Groupe Bancaire.</li> <li>• La refonte de la Directive européenne sur les Marchés d'Instruments Financiers (MiFID II) qui, dans sa nouvelle version, est entrée en vigueur en janvier 2018 en modifiant profondément le cadre réglementaire européen, imposant aux opérateurs du marché certaines modifications opérationnelles applicables à un large éventail d'instruments financiers ainsi que des modifications dans les structures et les pratiques du marché.</li> <li>• En vertu du Règlement européen relatif aux indices de référence de l'UE, après le 1<sup>er</sup> janvier 2020, certaines entités du Groupe Bancaire ne seront plus autorisées à utiliser des indices de référence, à moins que l'administrateur concerné ne soit autorisé, enregistré ou qualifié sous un régime applicable aux tiers. Cela peut nécessiter l'adaptation des processus et systèmes pour assurer la transition vers de nouveaux indices de référence alternatifs, ce qui serait un processus très long et coûteux.</li> <li>• Par ailleurs, le passage aux taux sans risque dans le cadre d'une réforme plus large des indices de référence devrait également avoir un impact sur le Groupe Bancaire pour le calendrier de développement d'un marché des taux sans risque robuste, une réaction défavorable du marché et/ou des incohérences dans l'adoption des produits utilisant les nouveaux taux sans risque, et aussi concernant les coûts et incertitudes liés à la gestion et/ou au changement des produits historiques pour les taux de référence sans risque, suite à la l'interruption proposée de certains indices de référence existants.</li> <li>• Le Groupe Bancaire et certains de ses membres sont soumis à des exercices de simulation de crise surveillée dans un certain nombre de juridictions. Ces exercices comprennent actuellement les programmes de la Bank of England, de l'Autorité Bancaire Européenne, de la Federal Deposit Insurance Corporation et du Federal Reserve Board. Le non-respect des exigences de simulation de crise réglementaire ou le défaut des autorités de régulation d'approuver les résultats de simulations de crise et les plans de capital du Groupe Bancaire pourraient obliger le Groupe Bancaire à améliorer sa position financière, à limiter les distributions de capital ou à placer du capital supplémentaire dans des filiales spécifiques.</li> <li>• L'introduction et la mise en œuvre de la Directive sur les Services de Paiement 2 ("PSD2"), qui est en vigueur au cours de 2019, offrent aux tiers et aux banques la possibilité de modifier et</li> </ul>
--	--	---



		d'améliorer la relation entre un client et leur banque. PSD2 introduira également de nouvelles exigences au processus d'authentification pour un certain nombre de mesures prises par les clients, y compris les opérations de commerce électronique. Le non-respect de la PSD2 pourrait exposer le Groupe Bancaire à des sanctions réglementaires. Les changements apportés à l'authentification peuvent modifier l'environnement de la fraude dans l'industrie à mesure que les fournisseurs mettent en œuvre les différentes approches pour se conformer.
<b>B.5</b>	<b>Description du groupe et de la position de l'Émetteur au sein du groupe</b>	Le Groupe Bancaire est un important fournisseur mondial de services financiers.  L'Émetteur est une filiale détenue à 100% par Barclays PLC, qui est la société holding du Groupe Bancaire.
<b>B.9</b>	<b>Prévision ou estimation du bénéfice</b>	Sans Objet ; l'Émetteur a choisi de ne pas inclure une prévision ou estimation du bénéfice.
<b>B.10</b>	<b>Nature de toutes les réserves du rapport d'audit sur les informations financières historiques</b>	Sans Objet ; le rapport d'audit sur les informations financières historiques ne contient pas de telles réserves.
<b>B.12</b>	<b>Principales données financières sélectionnées ; aucun changement défavorable significatif et aucune déclaration de changement significatif</b>	Sur la base des informations financières auditées du Groupe Bancaire pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018, le Groupe Bancaire comptait un actif total de 877.700 millions GBP (2017 : 1.129.343 millions GBP), un total net de prêts et avances de 136.959m GBP (2017 : 324.590 millions GBP), un total de dépôts de 199.337 millions GBP (2017 : 399.189 millions GBP) et un total des fonds propres de 47.711 millions GBP (2017 : 65.734 millions GBP) (y compris un total de 2 millions GBP de participations minoritaires (2017 : 1 million GBP)). Le résultat avant impôt du Groupe Bancaire pour l'année se terminant le 31 décembre 2018 s'est élevé à 1.286 million GBP (2017 : 1.758 million GBP) après provisions pour dépréciation de créances et autres provisions pour un montant de 643 millions GBP (2017 : 1.553 millions GBP). Les informations financières données dans ce paragraphe sont tirées des états financiers consolidés audités de l'Émetteur pour l'année se terminant le 31 décembre 2018.  Sans objet : Il n'y a eu aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe Bancaire depuis le 31 décembre 2018.  Il n'y a eu aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2018.
<b>B.13</b>	<b>Événements récents importants portant sur l'Émetteur qui ont un impact significatif sur l'évaluation de la solvabilité de l'Émetteur</b>	Sans Objet : il n'y a pas eu d'événements récents spécifiques à l'émetteur qui sont, dans une mesure significative, pertinents pour l'évaluation de la solvabilité de l'Émetteur.

<b>B.14</b>	<b>Dépendance de l'Émetteur à l'égard d'autres membres du groupe</b>	<p>La totalité des actions ordinaires émises par l'Émetteur est la propriété effective de Barclays PLC, qui est la société holding finale du Groupe Bancaire.</p> <p>La situation financière de l'Émetteur dépend de la situation financière de ses filiales.</p>
<b>B.15</b>	<b>Description des activités principales de l'Émetteur</b>	<p>Le Groupe Bancaire est une banque transatlantique de gros et de détail, de portée mondiale, offrant des produits et services bancaires aux particuliers et aux entreprises, et des services de banque d'investissement, des cartes de crédit et de gestion de patrimoine, ancré dans les deux marchés domestiques du Groupe Bancaire au Royaume-Uni et aux États-Unis.</p> <p>L'Émetteur et le Groupe Bancaire offrent des produits et des services destinés aux grands clients du Groupe Bancaire, qu'il s'agisse de grandes entreprises, de grossistes ou de clients bancaires internationaux.</p>
<b>B.16</b>	<b>L'Émetteur est-il directement ou indirectement détenu ou contrôlé, par qui et nature de ce contrôle</b>	<p>La totalité des actions ordinaires émises de l'Émetteur est la propriété effective de Barclays PLC, qui est la société holding de l'Émetteur et de ses filiales.</p>
<b>B.17</b>	<b>Notations de crédit attribuées à l'Émetteur ou à ses titres de créance</b>	<p>Les obligations non garanties à court terme de l'Émetteur sont notées A-1 par Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, P-1 par Moody's Investors Service Ltd. et F1 par Fitch Ratings Limited et les obligations non garanties et non subordonnées à long terme de l'Émetteur sont notées A par Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, A2 par Moody's Investors Service Ltd. et A+ par Fitch Ratings Limited. Une émission spécifique de Titres peut être notée ou non notée.</p> <p><b>Notations :</b> Cette émission de Titres sera ne sera pas notée.</p>
<b>Section C – Titres</b>		
<b>C.1</b>	<b>Nature et catégorie des Titres offerts et/ou admis à la négociation</b>	<p>Les Titres décrits dans ce Résumé peuvent être des Titres de créance ou, lorsque les conditions de remboursement sont liées à la performance d'un indice d'inflation spécifié, des Titres dérivés.</p> <p>Les Titres payeront un intérêt à un taux fixe, un taux variable plus un pourcentage fixe, un taux égal à un pourcentage fixe moins un taux variable, un taux qui est égal à la différence entre deux taux variables, un taux qui est calculé par référence aux variations d'un indice d'inflation spécifié, ou un taux qui variera entre deux taux fixes spécifiés (dont l'un peut être zéro) selon que le taux variable spécifié soit supérieur au taux spécifié d'exercice à la date de détermination applicable, pourront être des Titres à coupon zéro (qui ne portent pas d'intérêts), ou pourront appliquer une combinaison de divers types d'intérêts. Le type d'intérêts (s'il y a lieu) payable sur les Titres peut être le même pour toutes les Dates de Paiement d'Intérêts, ou différent pour différentes Dates de Paiement d'Intérêts. Les Titres peuvent comporter une option pour l'Émetteur, à sa discrétion, de modifier le type d'intérêts payable pour les Titres à une reprise pendant la durée des Titres. Le montant de l'intérêt payable en ce qui concerne les Titres, à une Date de Paiement d'Intérêts, peut être sujet à un Facteur Range Accrual qui variera en fonction de la performance d'un indice d'inflation spécifié ou en fonction d'un ou plusieurs taux variables spécifiés, au cours de la période d'observation relative à cette Date de Paiement d'Intérêts.</p> <p>Les Titres peuvent comporter une option de rachat des Titres avant leur</p>

		<p>échéance au choix de l'Émetteur ou de l'investisseur.</p> <p>Si les Titres ne sont pas remboursés anticipativement, ils seront remboursés à la Date Fixée pour le Remboursement et le montant versé sera soit un montant de remboursement fixe ou un montant lié à la performance d'un indice d'inflation spécifié.</p> <p>Les Titres peuvent être compensés par un système de compensation ou être non-compensés et détenus sous forme au porteur ou nominative. Certains Titres compensés peuvent prendre la forme d'inscription en compte dématérialisée et non-certifiée. La propriété des Titres compensés sera déterminée par les livres du système de compensation concerné.</p> <p>Les Titres seront émis en une ou plusieurs séries (chacune, une "<b>Série</b>") et chaque Série peut être émise en tranches (chacune une "<b>Tranche</b>") à des dates d'émission identiques ou différentes. Les Titres de chaque Série sont destinés à être interchangeables avec tous les autres Titres de cette Série. Chaque Série se verra attribuer un numéro de Série unique et un code d'identification.</p> <p>Les Titres sont des obligations négociables de l'Émetteur qui peuvent être achetées et vendues par les investisseurs, conformément aux modalités et conditions énoncés dans le Prospectus de Base (les "<b>Conditions Générales</b>"), tel que complétées par les conditions définitives (les "<b>Conditions Définitives</b>") (les Conditions Générales telles que complétées de la sorte, les "<b>Conditions</b>").</p> <p><b>Intérêt</b> : L'intérêt payable en vertu des Titres sera déterminé par référence à une combinaison d'un taux d'intérêt fixe et d'un taux d'intérêt lié à l'écart entre deux taux variables. Le montant de l'intérêt payable à l'égard d'un titre pour une période de calcul d'intérêts sera déterminé en multipliant le montant de calcul des intérêts de ce titre par le taux d'intérêt applicable et le décompte des jours.</p> <p><b>Option d'achat ou de vente</b> : Sans Objet.</p> <p><b>Remboursement final</b> : Le montant du remboursement final sera de 100 pour cent de 1 000 EUR (le Montant du Calcul).</p> <p><b>Forme</b> : Les Titres seront initialement émis sous la forme globale au porteur nominative.</p> <p><b>Identification</b> : Numéro de Série : NX000228491, numéro de Tranche : 1.</p> <p><b>Codes d'identification</b> : Code ISIN : XS1945703251, Code Commun : 194570325.</p> <p><b>Droit applicable</b> : Les Titres seront régis par le droit anglais.</p>
C.2	Devise	<p>Sous réserve du respect de toutes les lois, règlements et directives applicables, les Titres peuvent être émis dans n'importe quelle devise. Les termes des Titres peuvent prévoir que tous les intérêts et le principal payable à l'égard de ces Titres seront payés dans une monnaie de règlement autre que la monnaie dans laquelle ils sont libellés, ces paiements étant convertis dans la monnaie de règlement au taux de change en vigueur comme déterminé par l'Agent de Détermination.</p> <p>Les Titres seront libellés en Euro ("<b>EUR</b>"). Tous les montants des intérêts et du principal payable à l'égard des Titres seront payés en Euro ("<b>EUR</b>").</p>
C.5	Description des restrictions à la libre	<p>Les Titres sont offerts et vendus hors des États-Unis à des personnes qui ne sont pas des citoyens américains en se fondant sur la <i>Regulation S</i> et doivent</p>

	<b>négociabilité des Titres</b>	<p>se conformer aux restrictions de transfert en ce qui concerne les États-Unis.</p> <p>Les Titres détenus dans un système de compensation seront transférés en conformité avec les règles, procédures et règlements de ce système de compensation.</p> <p>Sous réserve de ce qui précède, les Titres seront librement cessibles.</p>
<b>C.8</b>	<b>Description des droits attachés aux Titres incluant le rang et les limitations à ces droits</b>	<p><b>Droits :</b> chaque Titre comprend un droit à un retour potentiel sur intérêts et à un montant payable au règlement ainsi que certains droits auxiliaires tels que le droit de recevoir un avis lors de certaines déterminations ou événements et le droit de voter sur des modifications futures.</p> <p><b>Prix :</b> Les Titres seront émis à un prix et dans des dénominations tels que convenus entre l'Émetteur et le(s) dealer(s)/gestionnaire(s) concerné(s) au moment de l'émission. La dénomination minimale sera le montant de calcul à l'égard duquel l'intérêt et les montants de remboursement seront calculés. Le prix d'émission des Titres est de 102 pour cent. La dénomination d'un Titre est de 1 000 EUR (le "<b>Montant de Calcul</b>").</p> <p><b>Fiscalité :</b> Tous les paiements faits en vertu des Titres seront faits sans retenue ni déduction au titre de taxes britanniques à moins que cette retenue ou déduction ne soit imposée par la loi. Dans le cas où une telle retenue ou déduction serait imposée par la loi, l'Émetteur, hormis le cas où une "Majoration fiscale" serait qualifiée de "Sans Objet" dans les Conditions Définitives ou ailleurs, et sauf dans des circonstances limitées, payera des montants supplémentaires pour couvrir les montants ainsi retenus ou déduits. Si la "Majoration fiscale" serait qualifiée de "Sans Objet" dans les Conditions Définitives, l'Émetteur ne paiera aucun montant supplémentaire pour couvrir les montants ainsi retenus ou déduits.</p> <p><b>Cas de défaut :</b> Si l'Émetteur est en défaut d'effectuer un paiement dû en vertu des Titres ou enfreint toute autre modalité et condition des Titres d'une façon qui est matériellement préjudiciable à l'intérêt des Détenteurs (et si ce défaut n'est pas corrigé dans les 30 jours, ou, dans le cas d'intérêts, dans les 14 jours), ou si l'Émetteur est sujet à une ordonnance de liquidation, alors (sous réserve, dans le cas d'intérêts, au fait que l'Émetteur ne puisse payer à cause d'une disposition de droit impératif) les Titres deviendront immédiatement exigibles, moyennant un préavis donné par le Détenteur (ou, dans le cas de Titres régis par le droit français, le représentant des Détenteurs).</p> <p><b>Rang :</b> Les Titres sont des obligations directes, non-subordonnées et non-garanties de l'Émetteur et sont de rang égal entre elles.</p> <p><b>Limitations des droits :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nonobstant le fait que les Titres soient liés au rendement de l' (des) actifs(s) sous-jacent(s), les Détenteurs n'ont aucun droit à l'égard de l' (des) actifs(s) sous-jacent(s).</li> <li>• Les modalités et conditions des Titres contiennent des dispositions qui permettent la convocation d'assemblées de Détenteurs afin d'examiner des questions touchant à leurs intérêts en général et ces dispositions permettent à une majorité définie de lier tous les Détenteurs, y compris les Détenteurs qui ont voté d'une manière contraire à la majorité. De plus, dans certaines circonstances, l'Émetteur peut modifier les modalités et conditions des Titres sans le consentement des Détenteurs. Les modalités et conditions des Titres permettent à l'Émetteur et à l'Agent de détermination (selon les cas), lors de la survenance de certains événements et dans certaines circonstances, sans le consentement des Détenteurs, de faire des ajustements aux modalités et conditions des</li> </ul>

		<p>Titres, de rembourser les Titres avant l'échéance, (lorsque c'est applicable) de postposer la valorisation de l' (des) actif(s) sous-jacent(s) ou des paiements prévus en vertu des Titres, de changer la devise dans laquelle les Titres sont libellés, de substituer l'Émetteur par une autre entité autorisée sous réserve de certaines conditions, et de mettre en œuvre certaines actions à l'égard des Titres et de l' (des) actif(s) sous-jacent(s) (le cas échéant).</p>
<b>C.9</b>	<b>Intérêts/Remboursement</b>	<p><b>Intérêts :</b> A l'égard de chaque période de calcul d'intérêts, les Titres porteront ou ne porteront pas intérêt. Pour chaque période de calcul d'intérêts à l'égard de laquelle les Titres portent intérêt, les intérêts augmenteront à l'un des taux suivants : un taux fixe, un taux variable majoré d'un pourcentage fixe, un taux égal à un pourcentage fixe moins un taux variable, un taux égal à la différence entre deux taux variables, un taux qui est calculé par référence aux variations d'un indice d'inflation spécifié, un taux qui variera entre deux taux fixes spécifiés (dont l'un peut être égal à zéro) selon que le taux variable spécifié soit supérieur à un niveau spécifié à la date de détermination applicable, ou un taux qui est un taux variable décomposé. Les Titres peuvent comporter une option pour l'Émetteur de changer, à son gré, le type d'intérêts payable sur les Titres à une reprise pendant la durée des Titres (l' "<b>Option de Changement</b>"). Les Titres peuvent également comprendre une option permettant au Détenteur représentant 100% du Montant Nominal Global (ou du nombre en circulation, selon le cas) de convertir tout type d'intérêts existant payable sur les Titres en un intérêt à taux fixe (l' "<b>Option de Conversion</b>"). Le montant de l'intérêt payable à l'égard des Titres à une date de paiement des intérêts peut également être sujet à un Facteur Range Accrual qui variera en fonction de la performance d'un indice d'inflation spécifiée ou d'un ou plusieurs taux variables spécifiés comme décrit dans le 'Facteur Range Accrual' ci-dessous (le "<b>Facteur Range Accrual</b>").</p> <p><b>Remboursement Final :</b> Le montant payable lors du remboursement final des Titres sera fixé à un pourcentage du Montant du Calcul des Titres, ou peut faire référence au Montant du Calcul des Titres (à savoir la valeur nominale minimale des Titres) ajusté à la hausse ou à la baisse pour tenir compte des variations d'un indice d'inflation. Les procédures de règlement dépendront du système de compensation pour les Titres et des pratiques locales dans la juridiction de l'investisseur.</p> <p><b>Option de Remboursement Anticipé :</b> Certains Titres peuvent être remboursés avant la Date Fixée pour le Remboursement suite à l'exercice d'une option d'achat par l'Émetteur ou à l'exercice d'une option de vente par un Détenteur de Titres.</p> <p><b>Remboursement Anticipé Obligatoire :</b> Les Titres peuvent également être remboursés avant la Date Fixée pour le Remboursement si l'exécution des obligations de l'Émetteur devient illégale ou, si l'agent de détermination le décide, après l'arrêt de la publication de l'indice d'inflation, ou à la suite d'un événement fiscal affectant la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres.</p> <p><b>Montants indicatifs :</b> Si les Titres sont offerts lors d'une Offre Publique et qu'aucune valeur de produit spécifiée ci-dessous n'est fixée ou déterminée au début de l'Offre Publique (incluant un quelconque montant, niveau, pourcentage, prix, taux ou autre valeur concernant les modalités des Titres qui n'ont pas été fixés ou déterminés au début de l'Offre Publique), ces valeurs de produit spécifiées préciseront un montant indicatif, un montant indicatif minimal, un montant indicatif maximal ou une de ces possibilités. Dans ce cas, la (les) valeur(s) de produit spécifiée(s) concernée(s) sera (seront) la valeur déterminée par l'Émetteur sur base des conditions du marché à ou autour de la fin de l'Offre Publique. Un avis sur la valeur de produit spécifiée concernée sera publié avant la Date d'Émission.</p>

## INTÉRÊT

**Intérêt à Taux Fixe :** Pour la période comprise entre, et incluant la Date d'Émission mais à l'exclusion de la Date de Paiement des Intérêts tombant en juillet 2024, chaque Titre portera des intérêts à un taux de 1,45 % par an payable à la fin de chaque période de calcul d'intérêts à chaque date indiquée ci-dessous sous la rubrique "Date de Paiement des Intérêts" (chacune, une "**Date de Paiement d'Intérêts**").

Date de Paiement d'Intérêts :
31 juillet 2020
31 juillet 2021
31 juillet 2022
31 juillet 2023

**Intérêt lié au Spread.** Pour la période comprise entre, et incluant la Date de Paiement des Intérêts tombant en juillet 2024 mais à l'exclusion de la Date de Paiement des Intérêts tombant en juillet 2029, chaque Titre portera des intérêts à partir du 31 juillet 2024 et paiera un montant d'intérêts basé sur le Taux d'Intérêt (tel que défini ci-dessous) à la fin de chaque période de calcul d'intérêts au 31 juillet de chaque année (chacune, une "Date de Paiement d'Intérêts").

Le taux d'intérêt applicable (le "**Taux d'Intérêt**") sera égal au Taux lié au Spread  $Un_{(t)}$  moins le produit du nombre spécifié sous le titre 'Lever' ci-dessous et le Taux lié au Spread  $Deux_{(t)}$  multiplié par le nombre figurant sous la rubrique 'Participation' ci-dessous, étant entendu que ce taux ne sera pas inférieur à zéro.

"**Taux lié au Spread  $Un_{(t)}$** " désigne le Taux de Référence CMS (tel que défini ci-dessous).

"**Taux lié au Spread  $Deux_{(t)}$** " désigne le Taux de Référence CMS (tel que défini ci-dessous).

Lever :	Participation :
1	150 %

« **Taux de référence CMS 1** désigne le taux swap pour les transactions swap en EUR (la Devise de référence) avec une échéance de 30 ans (l'Échéance désignée) qui apparaît sur la Page de l'Écran Reuters ICESWAP1 (la Page de l'Écran concernée) à 11h00, heure de Francfort (le Moment concerné), à la date tombant deux Jours Ouvrables avant le dernier jour de chaque Période de calcul (la Date de Détermination d'Intérêt) ; et

« **Taux de référence CMS 2** désigne le taux swap pour les transactions swap en EUR (la Devise de référence) avec une échéance de 5 ans (l'Échéance désignée) qui apparaît sur la Page de l'Écran Reuters ICESWAP1 (la Page de l'Écran concernée) à 11h00, heure de Francfort (le Moment concerné), à la date tombant deux Jours Ouvrables avant le dernier jour de chaque Période de calcul (la Date de Détermination d'Intérêt).

## REMBOURSEMENT FINAL

Il est prévu de rembourser les Titres le 31 juillet 2029 par paiement par l'Émetteur d'un montant égal à 1 000 EUR multiplié par 100 %.

		<b>REMBOURSEMENT ANTICIPÉ FACULTATIF</b>
		Ces Titres ne peuvent pas être remboursés anticipativement au choix de l'Émetteur ou du Détenteur.
<b>C.10</b>	<b>Composante dérivée dans le paiement d'intérêts</b>	Sans Objet.
<b>C.11</b>	<b>Admission à la négociation</b>	<p>Les Titres peuvent être admis à la négociation sur un marché réglementé en Belgique, au Danemark, en Espagne, en Finlande, en France, en Irlande, en Italie, au Luxembourg, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni ou en Suède.</p> <p>Une demande devrait être déposée par l'Émetteur (ou en son nom) afin d'admettre les Titres à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse du Luxembourg avec effet au 31 juillet 2019.</p>
<b>C.15</b>	<b>Description de la manière dont la valeur de l'investissement est influencée par la valeur de l'instrument sous-jacent</b>	<p>Le rendement et la valeur des Titres qui sont des titres dérivés seront liés à la performance d'un indice d'inflation spécifié. En outre, tout paiement d'intérêts sera calculé par référence à un taux fixe et/ou un ou plusieurs taux variable ou aux mouvements de l'indice d'inflation spécifié.</p> <p>Les paiements d'intérêts sont calculés par référence à un Taux Fixe de 1,45 % et le Taux lié au Spread Un<sub>(t)</sub> et le Taux lié au Spread Deux<sub>(t)</sub>. Le montant des intérêts pour une période donnée est cependant soumis à un taux minimum de 0,00 %.</p>
<b>C.16</b>	<b>Date d'expiration ou date d'échéance des titres</b>	<p>Les Titres avec des modalités de remboursement qui font référence à la performance d'un indice d'inflation spécifié, ont un remboursement prévu à la Date Fixée pour le Remboursement.</p> <p>La Date Fixée pour le Remboursement des Titres est le 31 juillet 2029.</p>
<b>C.17</b>	<b>Procédure de règlement des titres dérivés</b>	<p>Les Titres qui sont des titres dérivés seront livrés à la date d'émission indiquée soit en échange du paiement du prix d'émission (ou dans le cas de Titres ayant une devise de paiement différente de la devise de dénomination, la devise de paiement équivalente du prix d'émission.) soit sans paiement du prix d'émission des Titres. Les Titres peuvent être compensés et réglés par l'intermédiaire d'Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB ou SIX SIS Ltd.</p> <p>Les Titres seront livrés le 31 juillet 2019 (la "<b>Date d'Émission</b>") contre paiement du prix d'émission des Titres.</p> <p>Les Titres seront compensés et réglés par Euroclear Bank SA/NV Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>.</p>

C.18	<b>Description du rendement des titres dérivés</b>	<p>La valeur de l'actif sous-jacent auquel des Titres qui sont des Titres dérivés sont liés affectera l'intérêt payé et/ou le montant payé à la Date Fixée pour le Remboursement. L'intérêt et tout montant de remboursement payable sera payé en espèces.</p> <p>Sans objet : les Titres ne sont pas des titres dérivés.</p>
C.19	<b>Prix de référence final du sous-jacent</b>	<p>Le niveau final de tout indice d'inflation spécifié auquel les Titres qui sont des titres dérivés sont liés sera le niveau pour un mois donné qui est publié sur une page désignée du Reuters Monitor Money Rates Service (à www.reuters.com) ou Bloomberg© (à www.Bloomberg.com) par le sponsor de l'indice d'inflation. Les détails du mois de référence et de la page désignée seront fournis dans les Conditions Définitives.</p> <p>Sans objet : les Titres ne sont pas des titres dérivés.</p>
C.20	<b>Type de sous-jacent</b>	<p>Sans objet : les Titres ne sont pas des titres dérivés.</p>
C.21	<b>Marché où les Titres sont négociés</b>	<p>Une demande devrait être déposée par l'Émetteur pour coter les Titres sur la liste officielle et les admettre à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse du Luxembourg avec effet au 31 juillet 2019.</p>
<b>Section D – Risques</b>		
D.2	<b>Informations clés sur les risques principaux propres à l'Émetteur</b>	<p>Les risques décrits ci-dessous sont des risques matériels existants et émergents que la direction générale a identifié à l'égard du Groupe Bancaire.</p> <p><b>(i) Risques matériels existants et émergents qui pourraient avoir une incidence sur plus d'un risque principal</b></p> <p><b>Conditions économiques, économie générale et questions géopolitiques</b></p> <p>La répartition des affaires du Groupe Bancaire couvre plusieurs zones géographiques et types de clients. L'ampleur de ces opérations signifie qu'une détérioration de l'environnement économique, ou une augmentation de l'instabilité politique dans les pays où le Groupe Bancaire est actif, ou dans toute économie d'importance systémique, pourrait avoir une incidence négative sur la performance opérationnelle, la situation financière et les perspectives du Groupe Bancaire.</p> <p><b>Processus de retrait du Royaume-Uni de l'Union européenne</b></p> <p>L'incertitude autour de Brexit s'est étendue sur l'ensemble de l'année 2018 et s'est intensifiée au cours du second semestre. L'impact complet du retrait ne pourra se réaliser que dans les années à venir, à mesure que l'économie s'adaptera au nouveau régime, mais le Groupe Bancaire continue de surveiller les risques les plus pertinents, y compris ceux qui peuvent avoir une incidence plus immédiate, pour ses affaires :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La volatilité des marchés, y compris des devises et des taux d'intérêt, pourrait augmenter, ce qui pourrait avoir une incidence sur la valeur des positions du portefeuille de négociation du Groupe Bancaire.</li> <li>• Le potentiel d'élargissement des écarts de crédit des institutions financières du Royaume-Uni pourrait entraîner une baisse de l'appétit des investisseurs pour les titres de créance du Groupe Bancaire ; ceci pourrait avoir une incidence négative sur le coût et/ou l'accès au financement.</li> </ul>



		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Une révision à la baisse de la notation d'une agence de notation appliquée directement au Groupe Bancaire, ou indirectement suite à la révision à la baisse de la notation d'une agence de notation par le Gouvernement du Royaume-Uni, pourrait augmenter significativement les coûts d'emprunt du Groupe Bancaire, les écarts de crédit et affecter significativement les marges d'intérêt et la position de liquidité du Groupe Bancaire.</li> <li>• L'évolution des perspectives à long terme des taux d'intérêt au Royaume-Uni pourrait avoir une incidence négative sur la norme 19 des normes comptables internationales ("<i>International Accounting Standards</i>") relatives aux engagements en matière de retraite et sur la valeur de marché des placements qui financent ces engagements.</li> <li>• Risque accru de récession au Royaume-Uni avec une croissance plus faible, un taux de chômage plus élevé et une baisse des prix des maisons au Royaume-Uni. Cela aurait un impact négatif sur un certain nombre de portefeuilles du Groupe Bancaire.</li> <li>• La mise en place de barrières commerciales et douanières entre le Royaume-Uni et l'UE pourrait entraîner des retards et une augmentation des coûts dans le passage des marchandises pour les consommateurs de services bancaires aux entreprises. Ceci pourrait avoir une incidence négative sur les niveaux des défauts de consommateurs et les volumes d'affaires, ce qui pourrait entraîner une augmentation des charges de dépréciation du Groupe Bancaire et une diminution des revenus.</li> <li>• Les changements apportés aux droits de "Passeporting" actuels de l'UE nécessiteront d'autres ajustements au modèle actuel pour les opérations bancaires transfrontalières du Groupe Bancaire, ce qui pourrait accroître la complexité opérationnelle et/ou les coûts.</li> <li>• La capacité d'attirer ou d'empêcher le départ de travailleurs qualifiés et compétents peut être affectée par l'approche future du Royaume-Uni et de l'UE à l'égard de la liberté de circulation et de l'immigration dans l'UE en provenance des pays de l'UE et ceci pourrait avoir une incidence sur l'accès de la Banque au vivier de talents de l'UE.</li> <li>• Le cadre juridique dans lequel le Groupe Bancaire opère pourrait changer et devenir plus incertain si le Royaume-Uni prend des mesures pour remplacer ou abroger certaines lois actuellement en vigueur, qui sont basées sur la législation et la réglementation de l'UE, suite à son retrait de l'UE.</li> <li>• Si le Royaume-Uni perdait sa qualification automatique pour faire partie de l'Espace Unique de Paiement en Euros, cela pourrait avoir une incidence sur l'efficacité des systèmes de paiement européens et l'accès à ceux-ci. En outre, la perte de la qualification automatique à l'Espace Économique Européen (EEE) ou de l'accès à l'infrastructure des marchés financiers pourrait avoir une incidence sur la fourniture de services aux clients, entraînant probablement une réduction de la part de marché et des revenus et une augmentation des coûts opérationnels du Groupe Bancaire.</li> <li>• Il existe certains risques d'exécution liés au transfert des affaires européennes du Groupe Bancaire à Barclays Bank Ireland PLC.</li> </ul> <p><b>Augmentation des taux d'intérêt ayant une incidence négative sur les</b></p>
--	--	---

		<p><b>conditions de crédit</b></p> <p>Dans la mesure où les banques centrales augmentent les taux d'intérêt, en particulier sur les principaux marchés du Groupe Bancaire, au Royaume-Uni et aux États-Unis, cela pourrait avoir une incidence sur l'accessibilité à la dette des consommateurs et la rentabilité des entreprises. Bien que les augmentations de taux d'intérêt puissent avoir une incidence positive sur la rentabilité du Groupe Bancaire, dans la mesure où les revenus des affaires de détail et des entreprises pourraient augmenter en raison de la décompression des marges, des augmentations futures des taux d'intérêt, si elles sont plus importantes ou plus fréquentes que prévu, pourraient causer des tensions dans le portefeuille de prêts et l'activité de souscription du Groupe Bancaire. L'augmentation des pertes sur créances, qui entraînerait une augmentation de la provision pour dépréciation, aurait surtout une incidence sur les portefeuilles de détail non garantis et les prêts de gros de qualité inférieure. Les variations des taux d'intérêt pourraient également avoir une incidence négative sur la valeur des actifs liquides de haute qualité qui font partie de l'activité d'investissement de la fonction Trésorerie du Groupe Bancaire. Par conséquent, cela pourrait créer plus de volatilité que prévu dans les réserves du Groupe Bancaire au titre du FVOCI.</p> <p><b>Programme de changement réglementaire et incidence sur le modèle d'affaires</b></p> <p>Le Groupe Bancaire reste soumis à des niveaux significatifs de changements réglementaires et de surveillance dans de nombreux pays dans lesquels il opère (en particulier au Royaume-Uni et aux États-Unis). Une approche réglementaire plus intensive et des exigences renforcées ainsi que l'incertitude (en particulier à la lumière du retrait du Royaume-Uni de l'UE) et le manque potentiel de coordination réglementaire internationale à mesure que des normes de surveillance renforcées sont élaborées et mises en œuvre pourraient avoir une incidence négative sur les activités du Groupe Bancaire, les stratégies de gestion du capital et des risques et/ou peut conduire le Groupe Bancaire à décider de modifier sa structure juridique, ses structures de capital et de financement et sa répartition des activités, ou de se retirer de certaines activités ou de ne pas prendre s'étendre dans des domaines malgré un potentiel autrement attrayant.</p> <p><b>(ii) Risques matériels existant et émergents qui ont une incidence individuelle sur des risques principaux</b></p> <p><b>Risque de Crédit :</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Dépréciation : L'introduction des exigences de dépréciation de la norme 9 des normes internationales d'information financière ("<i>International Financial Reporting Standards</i>"), entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2018, donne lieu à des provisions pour dépréciation qui sont reconnues plus tôt, sur une base plus prospective et sur un périmètre d'instruments financiers plus large que celui de la norme 39 des normes comptables internationales ("<i>International Accounting Standards</i>") et qui ont eu, et pourraient continuer à avoir, une incidence significative sur la condition financière du Groupe Bancaire.</li> <li>2. Secteurs et concentrations spécifiques : Le Groupe Bancaire est exposé aux risques liés aux changements de qualité du crédit et du taux de recouvrement des prêts et avances dus par les emprunteurs et les contreparties d'un portefeuille spécifique. Toute détérioration de la qualité du crédit pourrait entraîner une diminution de la recouvrabilité et une augmentation de la dépréciation dans un secteur spécifique.</li> <li>3. Risque environnemental : Le Groupe Bancaire est exposé aux risques</li> </ol>
--	--	---

		<p>de crédit liés à l'énergie et au changement climatique. Des risques indirects peuvent être encourus en raison de problèmes environnementaux ayant une incidence sur la solvabilité de l'emprunteur, ce qui entraîne une dépréciation plus élevée.</p> <p><b>Risque de Marché :</b> Les perspectives incertaines quant à l'orientation de la politique monétaire, le conflit commercial entre les États-Unis et la Chine, le ralentissement de la croissance mondiale et les préoccupations politiques aux États-Unis et en Europe (dont le Brexit) sont quelques-uns des facteurs qui pourraient accroître les risques de marché pour les portefeuilles du Groupe Bancaire.</p> <p>De plus, l'activité commerciale du Groupe Bancaire est de manière générale exposée lors d'une période prolongée de volatilité élevée du prix des actifs, particulièrement si cela affecte négativement la profondeur de la liquidité du marché. Un tel scénario pourrait avoir une incidence sur la capacité du Groupe Bancaire d'exécuter les opérations de clients et pourrait également entraîner une diminution des revenus liés aux flux de clients et/ou des pertes de marché sur son portefeuille existant de risques de marché. Il peut s'agir notamment d'absorber des coûts de couverture plus élevés en raison des risques de rééquilibrage qui doivent être gérés de manière dynamique en fonction des niveaux du marché et des changements de volatilité qui y sont associés.</p> <p><b>Risque de Trésorerie et de Capital :</b> Le Groupe Bancaire peut ne pas être capable de mener à bien ses plans d'entreprise en raison : a) de son incapacité à maintenir les ratios de capital approprié ; b) de son incapacité à faire face à ses obligations lorsque celles-ci sont dues ; c) d'une revue à la baisse des notations par les agences de notation ; d) de changements négatifs des taux de changes étrangers sur les ratios de capital ; e) des mouvements négatifs dans les fonds de pension ; f) de risque de marché/risque de taux d'intérêt non négocié dans le portefeuille bancaire.</p> <p><b>Risque Opérationnel :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Cyber-menace :</b> Le secteur financier demeure une cible de choix pour les cybercriminels. Le piratage criminel et le piratage par l'État-nation dans le but de voler de l'argent, de voler, de détruire ou de manipuler des données et/ou de perturber les transactions sont de plus en plus complexes. D'autres événements ont une incidence cumulative sur les services et les consommateurs. Si cette menace n'est pas gérée adéquatement, ceci pourrait entraîner une augmentation des pertes dues à la fraude, l'incapacité d'exercer des fonctions économiques essentielles, un préjudice pour les consommateurs, une censure ou des pénalités réglementaires potentielles, une responsabilité juridique, une réduction de la valeur actionnariale et des atteintes à la réputation.</li> <li>• <b>Fraude :</b> Les criminels continuent d'adapter leurs techniques et se concentrent de plus en plus sur le ciblage des consommateurs et des clients par le biais de méthodes d'ingénierie sociale toujours plus sophistiquées. Les atteintes à la protection des données externes donnent également aux criminels l'occasion d'exploiter les niveaux croissants de données compromises. Ces menaces pourraient entraîner des préjudices aux consommateurs, une perte d'affaires, une censure réglementaire, des occasions d'affaires manquées et des atteintes à la réputation.</li> <li>• <b>Résilience opérationnelle :</b> La perte ou la perturbation du traitement des affaires du Groupe Bancaire est un sujet de risque inhérent matériel au sein du Groupe Bancaire et dans le secteur des services financiers, qu'il s'agisse d'incidences sur les systèmes technologiques, les services immobiliers, la disponibilité du personnel ou le soutien des principaux fournisseurs. L'incapacité</li> </ul>
--	--	---

		<p>d'accroître la résilience dans les processus d'affaires ou dans les services de technologie, d'immobilier ou de fournisseurs dont dépendent les processus d'affaires du Groupe Bancaire peut entraîner un préjudice important pour les consommateurs, des coûts de remboursement des pertes encourues par les consommateurs du Groupe Bancaire, une censure ou des pénalités réglementaires potentielles, et une atteinte à la réputation.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exposition du fournisseur : Le Groupe Bancaire dépend de fournisseurs pour la fourniture d'un grand nombre de ses services et le développement de technologie. L'absence de suivi et de contrôle des fournisseurs du Groupe Bancaire pourrait conduire à ce que des informations aux clients ou des infrastructures critiques ne soient pas protégées ou disponibles de manière adéquate, en cas de besoin. Le fait de ne pas gérer adéquatement le risque d'outsourcing pourrait entraîner des pertes accrues, une incapacité d'exercer des fonctions économiques critiques, de préjudice aux consommateurs, de censure réglementaire potentielle, de responsabilité juridique et des dommages à la réputation.</li> <li>• Erreur de traitement : Des erreurs opérationnelles ou de paiement matérielles pourraient désavantager les consommateurs, les clients ou les contreparties du Groupe Bancaire et pourraient entraîner une censure réglementaire, une responsabilité juridique, un préjudice de réputation et une perte financière pour le Groupe Bancaire.</li> <li>• Technologies nouvelles et émergentes : Toutefois, l'introduction de nouvelles formes de technologie peut également accroître le risque inhérent. L'incapacité d'évaluer, de gérer activement et de surveiller de près l'exposition aux risques pendant toutes les phases du développement des affaires pourrait entraîner des préjudices pour les consommateurs, une perte d'affaires, une censure réglementaire, des opportunités d'affaires manquées et des atteintes à la réputation.</li> <li>• Capacité à engager et retenir des employés qualifiés : Le fait de ne pas attirer ou d'empêcher le départ d'employés dûment qualifiés pourrait avoir une incidence négative sur la performance financière du Groupe Bancaire, l'environnement de contrôle et le niveau d'engagement des employés. De plus, ceci peut entraîner une interruption du service, ce qui pourrait ensuite mener à la privation de certains groupes de consommateurs, au préjudice des consommateurs et à des atteintes à la réputation.</li> <li>• Risque fiscal : Il y a un risque que le Groupe Bancaire subisse des pertes en raison de charges fiscales supplémentaires, d'autres coûts financiers ou une atteinte à la réputation du fait du non-respect de ces lois et pratiques, ou d'une gestion inappropriée de ses affaires fiscales, la majeure partie de ce risque étant attribuable à la structure internationale du Groupe Bancaire.</li> <li>• Estimations et jugements comptables critiques : La préparation des états financiers selon les normes internationales d'information financière ("<i>International Financial Reporting Standards</i>") nécessite l'utilisation d'estimations. Elle exige également que la gestion fasse preuve de jugement dans l'application des méthodes comptables pertinentes. Il existe un risque que si le jugement exercé, ou les estimations ou les hypothèses utilisées, s'avéraient par la suite incorrectes, ceci pourrait entraîner des pertes significatives pour le Groupe Bancaire, au-delà de ce qui était prévu ou provisionné.</li> <li>• Gestion des données et protection de l'information : Le Groupe Bancaire détient et traite de grands volumes de données, y compris les informations personnellement identifiables, la propriété intellectuelle et les données financières. Le défaut de recueillir et de conserver ces données avec exactitude, les protéger contre les violations de la confidentialité et les interférences avec sa disponibilité, expose le Groupe Bancaire à un risque de perte ou</li> </ul>
--	--	---

		<p>l'indisponibilité de données ou des problèmes d'intégrité des données. Ceci pourrait entraîner une censure réglementaire, une responsabilité juridique et une atteinte à la réputation, y compris le risque d'amendes substantielles en vertu du Règlement Général sur la Protection des Données (le "GDPR"), qui renforce les droits des consommateurs en matière de protection des données et accroît la responsabilité du Groupe Bancaire dans sa gestion de ces données.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Commerce non autorisé ou malhonnête : Les opérations non autorisées, telles qu'une position non couverte importante, qui résultent d'un échec des contrôles préventifs ou d'actions délibérées du trader, peuvent entraîner des pertes financières importantes pour le Groupe Bancaire, une perte d'affaires, une perte de confiance des investisseurs et une atteinte à la réputation.</li> <li>• Négociation algorithmique : Dans certains secteurs des services bancaires d'investissement, des algorithmes de négociation sont utilisés pour fixer le prix et gérer les risques liés aux opérations des clients et du principal. Une erreur algorithmique pourrait entraîner une augmentation de l'exposition au marché et des pertes financières ultérieures pour le Groupe Bancaire, ainsi qu'une perte potentielle d'affaires, une perte de confiance des investisseurs et une atteinte à la réputation.</li> </ul> <p><b>Risque lié aux Modèles :</b> Le Groupe Bancaire s'appuie sur des modèles pour soutenir un large éventail d'activités et d'activités de gestion des risques, y compris éclairer les décisions et les stratégies commerciales, mesurer et limiter les risques, évaluer les expositions, effectuer des simulations de crise, évaluer la suffisance du capital, appuyer l'acceptation des nouvelles activités et l'évaluation des risques et des récompenses, gérer les actifs des clients et satisfaire aux exigences en matière de rapports de réunion. Les modèles sont, par nature, des représentations imparfaites et incomplètes de la réalité. Les modèles peuvent également être mal utilisés. Des erreurs de modèle ou une mauvaise utilisation peuvent conduire le Groupe Bancaire à prendre des décisions commerciales inappropriées et à s'exposer à une perte financière, un risque réglementaire, un risque de réputation et/ou des rapports inappropriés sur le capital.</p> <p><b>Risque lié au Comportement :</b> Il y a le risque de préjudice pour les consommateurs, clients, l'intégrité du marché, la concurrence effective ou le Groupe Bancaire en cas d'offre inappropriée de services financiers, y compris les cas de faute intentionnelle ou de négligence.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Une gouvernance de produit inefficace pourrait conduire à de mauvais résultats pour les clients, les sanctions réglementaires, les pertes financières et l'atteinte à la réputation.</li> <li>2. Le Groupe Bancaire peut être affecté négativement s'il ne parvient pas à atténuer efficacement le risque que des tiers ou ses employés facilitent, ou que ses produits et services soient utilisés pour faciliter, la criminalité financière. Tout manquement à cette obligation peut entraîner des mesures contraignantes de la part des régulateurs du Groupe Bancaire, assorties de pénalités sévères, affectant la réputation et les résultats financiers du Groupe Bancaire.</li> <li>3. L'absence de protection des données personnelles peut entraîner des préjudices potentiels pour les clients et les clients du Groupe Bancaire, des atteintes à la réputation, des sanctions réglementaires et des pertes financières qui, en vertu du GDPR, peuvent être considérables.</li> <li>4. Le non-respect des exigences et des attentes du <i>UK Senior Managers Regime</i>, du <i>Certification Regime</i> et des <i>Conduct Rules</i> peut entraîner des sanctions réglementaires, tant pour les individus que pour le Groupe Bancaire.</li> </ol>
--	--	---

		<p><b>Risque de réputation</b> : Un risque survenant dans un secteur d'activité peut avoir un effet négatif sur la réputation globale du Groupe Bancaire ; toute opération, investissement ou événement qui, de l'avis des principales parties intéressées, réduit leur confiance dans l'intégrité et la compétence du Groupe Bancaire.</p> <p>Les associations du Groupe Bancaire avec des sujets et secteurs sensibles sont susceptibles d'engendrer un risque de réputation pour le Groupe Bancaire et peuvent entraîner une perte d'affaires, une censure réglementaire et des opportunités d'affaires manquées.</p> <p>En outre, le risque lié à la réputation peut découler de questions opérationnelles ou de questions de conduite qui nuisent aux consommateurs, aux clients, à l'intégrité du marché, à une concurrence effective ou au Groupe Bancaire.</p> <p><b>Risque juridique et questions juridique, de concurrence et de réglementation</b> : Les litiges, les enquêtes réglementaires, les amendes et autres sanctions liées à la conduite des affaires et aux infractions à la législation et/ou à la réglementation peuvent avoir une incidence négative sur les résultats, la réputation et la capacité du Groupe Bancaire à mener ses activités.</p> <p>Le Groupe Bancaire mène diverses activités dans un marché global hautement réglementé et est donc exposé au risque d'amendes et d'autres sanctions. Les autorités ont continué d'enquêter sur les pratiques passées, ont poursuivi les infractions présumées et ont imposé de lourdes pénalités aux sociétés de services financiers. Tout manquement à la législation et/ou réglementation applicable pourrait entraîner des poursuites pénales, une censure réglementaire, des amendes et d'autres sanctions à l'encontre du Groupe Bancaire ou de son personnel dans les juridictions dans lesquelles il opère. Lorsque des clients, des consommateurs ou d'autres tiers sont lésés par la conduite du Groupe Bancaire, ceci peut également donner lieu à des poursuites judiciaires, y compris les recours collectifs. D'autres litiges peuvent également survenir entre le Groupe Bancaire et les tiers en ce qui a trait à des questions telles que les manquements, l'application des droits ou obligations juridiques découlant des contrats, les lois ou la common law. Toute constatation défavorable dans de telles affaires peut entraîner la responsabilité du Groupe Bancaire à l'égard de tiers ou la non-exécution des droits du Groupe Bancaire comme il est prévu de le faire.</p>
D.3	Informations clés sur les principaux risques propres aux Titres	<p><b>Vous pouvez perdre jusqu'à la valeur totale de votre investissement dans les Titres :</b></p> <p><b>Le paiement de tout montant dû en vertu des Titres est dépendant de la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations lorsque celles-ci sont dues. Les Titres sont des obligations non garanties. Ce ne sont pas des dépôts et ne sont pas protégé en vertu du <i>UK's Financial Services Compensation Scheme</i> ou de tout autre mécanisme de protection et d'assurance des dépôts. Dès lors, même s'il est indiqué que les Titres concernés sont remboursables à hauteur d'un montant égal ou supérieur à leur prix d'achat initial, si l'Émetteur fait défaut ou est autrement incapable de faire face à ses obligations de paiement ou de livraison en vertu des Titres, vous perdrez tout ou une partie de votre investissement.</b></p> <p>Vous pouvez également perdre tout ou partie de l'entière de votre investissement si :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• vous vendez vos Titres avant leur échéance sur le marché secondaire</li> </ul>

		<p>(s'il y en a un) à un montant qui est inférieur au prix d'achat initial ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• les Titres sont remboursés anticipativement pour des raisons indépendantes de la volonté de l'Émetteur (par exemple suite à un événement fiscal affectant la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres) et le montant versé aux investisseurs est inférieur au prix d'achat initial ; ou</li> <li>• les modalités et conditions des Titres sont ajustées (en conformité avec les modalités et conditions des Titres), de telle sorte que le montant de remboursement payable aux investisseurs et/ou la valeur des Titres est réduit.</li> </ul> <p><b>Risque de retrait de l'offre publique :</b> En cas d'une offre publique, l'Émetteur peut prévoir dans les Conditions Définitives qu'il s'agit d'une condition de l'offre que l'Émetteur puisse retirer l'offre pour des raisons indépendantes de sa volonté, tels que des événements extraordinaires qui, à la détermination de l'émetteur peuvent être préjudiciables à l'offre. Dans de telles circonstances, l'offre sera considérée comme nulle et non avenue. Dans ce cas, lorsque vous avez déjà payé ou livré le montant de la souscription pour les Titres concernés, vous aurez droit au remboursement de ces sommes, mais ne recevrez pas de rémunération qui aurait été accumulée durant la période entre le paiement ou la livraison du montant de la souscription et le remboursement des Titres.</p> <p><b>Risque de réinvestissement/perte de rendement :</b> Suite à un rachat anticipé des Titres pour une raison quelconque, les Détenteurs peuvent être incapables de réinvestir le produit du rachat à un rendement effectif aussi élevé que le rendement des Titres qui sont rachetés.</p> <p><b>Retenue d'impôts américaine sur les montants équivalents à des dividendes :</b> certains paiements présumés sur le produit détenus par des investisseurs non américains de manière générale peuvent être sujets à une retenue d'impôts américaine de 30 pour cent. Aucun montant additionnel ne sera payable en vertu de ces retenues d'impôts.</p> <p><b>Prix de marché volatiles :</b> La valeur de marché des Titres est imprévisible et peut être très volatile, étant donné qu'elle peut être affectée par de nombreux facteurs imprévisibles, y compris : les taux d'intérêts et de rendement sur le marché, les fluctuations des taux de change de la devise ; les contrôles de changes, le temps restant jusqu'à la maturité des Titres ; des événements de nature économique, financière, réglementaire, politique, terroriste, militaire ou autres dans une ou plusieurs juridictions ; des modifications des lois ou règlements ; la solvabilité de l'Émetteur ou sa solvabilité apparente.</p> <p><b>Risques liés à l'Intérêt lié au Spread :</b> Le taux d'intérêt payable sur les Titres est lié au <i>spread</i> du <i>Spread-Linked Rate One<sub>(t)</sub></i> sur le <i>Spread-Linked Rate Two<sub>(t)</sub></i> à la date de détermination. Si à cette date de détermination le <i>Spread-Linked Rate Two<sub>(t)</sub></i> est égal ou supérieur au <i>Spread-Linked Rate One<sub>(t)</sub></i>, aucun intérêt ne sera payable sur les Titres.</p> <p><b>Risques liés aux Taux Variables :</b> La performance du taux d'intérêt variable dépend d'un certain nombre de facteurs, notamment l'offre et la demande sur les marchés monétaires internationaux, qui sont influencés par les mesures prises par les gouvernements et les banques centrales, ainsi que les spéculations et d'autres facteurs macro-économiques. Si le calcul et la publication du taux de référence pertinent est définitivement interrompu, la détermination du taux de référence, conformément toutes méthodes alternatives, pourra entraîner le remplacement du taux de référence pertinent par un autre ou qu'il soit procédé au remboursement des Titres.</p>
--	--	---

		En cas de survenance de certains événements se rapportant à l'Indice d'Inflation, l'Émetteur ou l'Agent de Détermination peut déterminer le niveau de cet Indice d'Inflation, déterminer un successeur à un Indice d'Inflation interrompu (sauf lorsqu'un Indice d'Inflation prénommé figure dans les modalités et conditions des Titres, et auquel cas le successeur sera un Indice d'Inflation prénommé), modifier le niveau de l'Indice d'Inflation recalculé, ou y apporter des ajustements par référence aux déterminations, substitutions, modifications ou ajustements équivalents apportés pour l'obligation liée spécifiée dans les modalités et conditions des Titres ou l'obligation de recours sélectionnée par l'Agent de Détermination. De tels événements ou une telle détermination peuvent avoir une incidence négative sur la valeur des Titres. Si l'Agent de Détermination n'est pas en mesure de définir un successeur à l'Indice d'Inflation interrompu, l'Émetteur remboursera anticipativement les Titres.
<b>D.6</b>	<b>Avertissement sur les risques que les investisseurs perdent tout ou partie de la valeur de l'investissement</b>	Sans objet : à moins que l'Émetteur ne fasse défaut ou qu'il tombe en faillite et pour autant que vous déteniez vos titres jusqu'à l'échéance et qu'ils ne soient pas rachetés anticipativement ou ajustés, le capital que vous avez investi n'est pas à risque.
<b>Section E – Offre</b>		
<b>E.2 b</b>	<b>Raisons de l'offre et utilisation du produit si autre que la réalisation d'un bénéfice et/ou la couverture de certains risques</b>	Le produit net de chaque émission de Titres sera utilisé par l'Émetteur pour ses besoins généraux, ce qui comprend la réalisation d'un bénéfice et/ou la couverture de certains risques. Si l'Émetteur choisit au moment de l'émission des Titres de faire un usage différent ou plus spécifique du produit, l'Émetteur décrira cette utilisation dans les Conditions Définitives.  Sans Objet : le produit net sera utilisé par l'Émetteur pour réaliser un bénéfice et/ou couvrir certains risques.
<b>E.3</b>	<b>Description des modalités et conditions de l'offre</b>	Les modalités et conditions de toute offre de Titres au public peuvent être déterminées par accord entre l'Émetteur et Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles (le " <b>Gestionnaire</b> ") au moment de chaque émission.  Les Titres sont offerts sous réserve des conditions suivantes :  <b>Prix de l'Offre</b> : Le Prix d'Émission  <b>Conditions auxquelles l'offre est soumise</b> : L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre de Titres à tout moment avant la fin de la Période de l'Offre.  À l'issue du retrait de l'offre, en cas de demande formulée par tous investisseurs potentiels, aucun de ces investisseurs potentiels ne sera autorisé à souscrire aux Titres ou à les acquérir de toute autre façon, et toute demande sera automatiquement annulée et toute somme d'achat sera remboursée au demandeur par l'Offreur Agréé, conformément aux procédures habituelles de l'Offreur Agréé.  <b>Description de la procédure de demande</b> : Toute offre des Titres qui ne serait pas conforme à l'Article 3(2) de la Directive Prospectus peut être effectuée par le Gestionnaire ou l'Offreur Agréé au Portugal (la « <b>Juridiction d'Offre publique</b> ») pendant la Période de l'Offre.  Les demandes portant sur les Titres peuvent être faites dans la Juridiction d'Offre publique par l'intermédiaire de l'Offreur Agréé pendant la Période de l'Offre. Les Titres seront placés dans la Juridiction d'Offre publique par l'Offreur Agréé. La distribution sera effectuée conformément aux procédures



		<p>habituelles de l'Offreur Agréé, qui seront communiquées aux investisseurs par ce dernier.</p> <p><b>Détails du montant minimum et/ou maximum de la demande :</b> Les montants minimum et maximum de la demande de l'Offreur Agréé seront notifiés aux investisseurs par l'Offreur Agréé.</p> <p><b>Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs :</b> Sans Objet</p> <p><b>Détails de la méthode et des limites dans le temps pour le paiement et la livraison des Titres :</b> Les investisseurs seront informés par l'Offreur Agréé de leur attribution de Titres et des modalités de règlement-livraison y afférentes.</p> <p><b>Manière et Date à laquelle les résultats de l'offre doivent être rendus publics :</b> Les investisseurs seront informés par l'Offreur Agréé de leur attribution de Titres et des modalités de règlement-livraison y afférentes.</p> <p><b>Procédure d'exercice de tout droit de préemption, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés :</b> Sans Objet.</p> <p><b>Catégories de Détenteurs auxquels les Titres sont offerts et tranche(s), le cas échéant, réservée(s) pour certains pays :</b> Les Offres peuvent être faites à quelque personne que ce soit par le biais de l'Offreur Agréé dans la Juridiction d'Offre publique. Les Offres (le cas échéant) dans d'autres pays de l'EEE ne seront faites que par le biais de l'Offreur Agréé en vertu d'une dispense de l'obligation accordée conformément à la Directive Prospectus telle qu'appliquée dans lesdits pays pour publier un prospectus.</p> <p><b>Procédure de notification aux souscripteurs du montant alloué et indication si la négociation peut commencer avant que cette notification ne soit faite :</b> Les Offres peuvent être faites à quelque personne que ce soit par le biais de l'Offreur Agréé dans la Juridiction d'Offre publique. Les Offres (le cas échéant) dans d'autres pays de l'EEE ne seront faites que par le biais de l'Offreur Agréé en vertu d'une dispense de l'obligation accordée conformément à la Directive Prospectus telle qu'appliquée dans lesdits pays pour publier un prospectus.</p> <p><b>Nom(s) et adresse(s), dans la mesure connue de l'Émetteur, des placeurs dans les différents pays où l'offre a lieu :</b> Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles, 13-15 avenue Marnix, 1000 Bruxelles, Belgique, RPM Bruxelles, TVA BE 0418.371.094, IBAN BE03 6102 0085 7284, IHK D-H0AV-L0HOD-14.</p>
E.4	<p><b>Description des intérêts significatifs de l'offre/l'émission, y compris les intérêts conflictuels</b></p>	<p>Le Gestionnaire ou offrant(s) autorisé(s) concerné(s) peuvent recevoir des honoraires en rapport avec toute émission ou offre de Titres. Des conflits d'intérêts potentiels peuvent exister entre l'Émetteur, l'Agent de Détermination, le Gestionnaire ou offrant(s) autorisé(s) concerné(s) ou leurs sociétés liées (qui peuvent avoir des intérêts dans des opérations sur produits dérivés liés à(aux) actif(s) sous-jacent(s) qui peuvent, sans le vouloir, affecter négativement le prix du marché, la liquidité ou la valeur des Titres) et les Détenteurs.</p> <p>L'/Les Offrant(s) initial initial(s) Autorisé(s) recevront des commissions globales inférieures ou égales à 5 % du montant nominal global des Titres.</p>

<b>E.7</b>	<b>Estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur/l'offreur</b>	Sans Objet : aucun frais ne sera facturé au Détenteur par l'émetteur ou l'offreur.
------------	--	--

## SAMENVATTING

Samenvattingen bestaan uit openbaarmakingsvereisten die "elementen" genoemd worden. Deze elementen worden genummerd in secties A - E (A.1 tot E.7).

Deze samenvatting (de "**Samenvatting**") bevat alle elementen die dienen te worden opgenomen in een samenvatting voor dit type van effecten en emittent. Omdat bepaalde elementen niet behandeld dienen te worden, is het mogelijk dat er nummers ontbreken in de nummerreeks van de elementen.

Het is mogelijk dat, ook al dient een element opgenomen te worden in de Samenvatting ten gevolge van het type van effecten en emittent, er geen relevante informatie kan gegeven worden omtrent het element. In dat geval zal een korte omschrijving van het element opgenomen worden in de Samenvatting met de vermelding "niet van toepassing".

<b>Sectie A – Inleiding en waarschuwingen</b>		
<b>A.1</b>	<b>Inleiding en Waarschuwing en</b>	<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>
<b>A.2</b>	<b>Toestemming van de Emittent voor het gebruik van het prospectus bij een verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten</b>	<p>De Emittent kan zijn 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 gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden. Dergelijke toestemming kan onderworpen worden aan voorwaarden die relevant zijn voor het gebruik van het Basisprospectus.</p> <p><b>Specifieke toestemming:</b> De Emittent verleent toestemming tot het gebruik van het Basisprospectus en deze Definitieve Voorwaarden voor doeleinden van verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten (een "<b>Openbare Aanbieding</b>") die voldoet aan alle volgende voorwaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) de Openbare Aanbieding wordt enkel gedaan in België ;</li> <li>(b) de Openbare Aanbieding wordt enkel gedaan gedurende een periode vanaf (en met inbegrip van) 1 juni 2019 tot (maar met uitzondering van) 29 juli 2019 (de "<b>Aanbiedingsperiode</b>"); en</li> <li>(c) de Openbare Aanbieding wordt enkel gedaan door Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles en elke financiële tussenpersoon waarvan de naam is gepubliceerd op de website van de Emittent (<a href="https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-final-terms">https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-final-terms</a>)</li> </ul>

		<p>en die geïdentificeerd is als een erkende aanbieder voor deze Effecten.</p> <p><b>Informatie over de algemene voorwaarden van een aanbieding door een Erkende Aanbieder dient te worden meegedeeld op het moment waarop de Erkende Aanbieder de aanbieding doet.</b></p>
<b>Sectie B – Emittent</b>		
<b>B.1</b>	<b>Wettelijke naam en handelsnaam van de Emittent</b>	De Effecten worden uitgegeven door Barclays Bank PLC (de " <b>Emittent</b> ").
<b>B.2</b>	<b>De zetel en rechtsvorm van de Emittent, de wetgeving van toepassing op de Emittent en land van oprichting van de Emittent</b>	<p>De Emittent is een <i>public limited company</i> en is geregistreerd in het Verenigd Koninkrijk en Wales.</p> <p>De voornaamste wetten en wetgeving waaronder de Emittent werkt, zijn de wetten van Engeland en Wales, met inbegrip van de <i>Companies Act</i>.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Gekende tendensen die een invloed hebben op de Emittent en de sector binnen dewelke de Emittent zijn activiteit heeft</b>	<p>De activiteiten en inkomsten van de Emittent en zijn dochterondernemingen (tezamen, de "<b>Bank Groep</b>" of "<b>Barclays</b>") 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, wat tot gevolg heeft dat het regelgevingsrisico een aandachtspunt blijft. Een intensievere benadering van de regelgeving en strengere vereisten, in combinatie met de onzekerheid (in het bijzonder in het licht van de terugtrekking van het VK uit de EU) en een mogelijk gebrek aan internationale coördinatie van het toezicht, naarmate er strengere toezichtsnormen worden ontwikkeld en geïmplementeerd, kunnen een negatieve invloed hebben op de bedrijfs-, kapitaal- en risicobeheerstrategieën van de Bank Groep en/of kunnen ertoe leiden dat de Bank Groep besluit haar juridische entiteit, kapitaal- en financieringsstructuren en bedrijfsmix te wijzigen of bepaalde bedrijfsactiviteiten volledig te beëindigen of niet uit te breiden op gebieden ondanks anderszins aantrekkelijke mogelijkheden.</p> <p>Na de overdracht van de activa en passiva van de Barclays UK-divisie van de Bank Groep aan Barclays Bank UK PLC en haar dochterondernemingen (samen de "<b>Barclays Bank UK Group</b>"), is de Bank Groep minder gediversifieerd dan voorheen. De Bank Groep beschikt niet meer over de activa van de Barclays Bank UK Group. Verder is de Bank Groep, ten opzichte van de moedergroep, meer gericht op bedrijven buiten het Verenigd Koninkrijk, op hele bedrijven, meer afhankelijk van wholesale financieringsbronnen en mogelijk onderworpen aan andere reglementaire verplichtingen.</p> <p>Er zijn verscheidene andere belangrijke wetgevingsstukken en focuspunten die veel managementaandacht, kosten en middelen zullen vergen, waaronder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wijzigingen in het prudentieel toezicht, met inbegrip van het pakket risicoverminderende maatregelen dat onlangs in de EU is goedgekeurd om de Richtlijn Kapitaalvereisten (CRD IV) en de Richtlijn Herstel en Afwikkeling van Banken (BRRD) te wijzigen, die van invloed kunnen zijn</li> </ul>

		<p>op de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (MREL), hefboomwerking, liquiditeit of financieringsvereisten, toepasselijke buffers en/of aanvullingen op dergelijke minimumvereisten en berekeningsmethoden voor risicogewogen activa, alle die door internationale, EU- of nationale autoriteiten kunnen worden vastgesteld</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De derivatenmarkt heeft de afgelopen jaren in de G20-landen en daarbuiten bijzondere aandacht gekregen van regelgevers, met de invoering van regelgeving die de rapportering en clearing van gestandaardiseerde over-the-counter ("<b>OTC</b>")-derivaten en de verplichte marginering van niet-geclearde OTC-derivaten voorschrijft. Andere regelgeving die van toepassing is op swapdealers, waaronder die uitgevaardigd door de US Commodity Futures Trading Commission, heeft aanzienlijke kosten opgelegd aan de derivatenactiviteit van de Bank Groep.</li> <li>• De herschikte Richtlijn betreffende Markten voor Financiële Instrumenten in Europa (MiFID II), die in januari 2018 in werking is getreden, heeft het Europese regelgevingskader fundamenteel gewijzigd, hetgeen aanzienlijke operationele veranderingen voor marktdeelnemers op een breed scala van financiële instrumenten met zich meebrengt, alsook veranderingen in marktstructuren en -praktijken.</li> <li>• Op grond van de EU Benchmarkverordening is het bepaalde entiteiten van de Bank Groep na 1 januari 2020 niet meer toegestaan benchmarks te gebruiken, tenzij de betrokken administrateur gemachtigd is, geregistreerd is of in het kader van een regeling van een derde partij kwalificeert. Dit kan betekenen dat processen en systemen moeten worden aangepast om over te schakelen op nieuwe alternatieve benchmarks, wat een zeer tijdrovend en kostbaar proces zou zijn.</li> <li>• Los daarvan zal de overgang naar risicovrije rentevoeten als onderdeel van een bredere benchmarkhervorming naar verwachting ook gevolgen hebben voor de Bank Groep met betrekking tot de timing van de ontwikkeling van een robuuste risicovrije markt voor rentevoeten, een ongunstige marktreactie en/of incoherenties bij de invoering van producten die gebruik maken van de nieuwe risicovrije rentevoeten, en ook met betrekking tot de kosten en onzekerheden in verband met het beheer en/of de wijziging van historische producten naar risicovrije referentierentevoeten als gevolg van de voorgestelde afschaffing van bepaalde bestaande benchmarks.</li> <li>• De Bank Groep en een aantal van haar leden zijn onderworpen aan het uitvoeren van stresstests voor toezichtsdoeleinden in een aantal rechtsgebieden. De oefeningen omvatten momenteel de programma's van de Bank of England, de Europese Bankautoriteit, de Federal Deposit Insurance Corporation en de Federal Reserve Board. Het niet voldoen aan de vereisten van reglementaire stresstests, of het niet goedkeuren door de toezichthouders van de stresstestresultaten en kapitaalplannen van de Bank Groep zou ertoe kunnen leiden dat de Bank Groep haar kapitaalpositie moet versterken, kapitaal uitkeringen moet beperken of extra kapitaal in specifieke dochterondernemingen moet plaatsen.</li> <li>• De invoering en impelmentatie van de Betalingsdienstenrichtlijn 2 ("<b>PSD2</b>") in de loop van 2019 biedt derden en banken kansen om de relatie tussen een klant en zijn bank te veranderen en te verbeteren. PSD2 zal ook nieuwe eisen stellen aan het authenticatieproces voor een aantal acties die klanten ondernemen, met inbegrip van e-commerce-transacties. Een niet-nakoming van PSD2 zou de Bank Groep kunnen blootstellen aan sancties door de toezichthouders. De wijzigingen in de authenticatie kunnen de fraudeomgeving in de sector veranderen,</li> </ul>
--	--	--

		aangezien de dienstverleners verschillende benaderingen implementeren om aan de eisen te voldoen.
<b>B.5</b>	<b>Beschrijving van de groep en de positie van de Emittent binnen de groep</b>	De Bank Groep is een grote wereldwijde financiële dienstverlener. De Emittent is een 100% dochtervennootschap van Barclays PLC, de hoogste holdingvennootschap van de Bank Groep.
<b>B.9</b>	<b>Winstprognose of raming</b>	Niet van toepassing: de Emittent heeft verkozen om geen winstprognose of winstraming te geven.
<b>B.10</b>	<b>Aard van enige kwalificaties in het auditrapport betreffende historische financiële informatie</b>	Niet van toepassing: het auditrapport betreffende historische financiële informatie bevat geen dergelijke kwalificaties.
<b>B.12</b>	<b>Geselecteerde belangrijke financiële informatie; verklaringen betreffende geen wezenlijke ongunstige veranderingen en geen aanzienlijke veranderingen</b>	Op basis van de gecontroleerde financiële informatie van de Bank Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, heeft de Bank Groep totale activa van 877.700 miljoen GBP (2017: 1.129.343 miljoen GBP), totale netto leningen en voorschotten van 136.959 miljoen GBP (2017: 324.590 miljoen GBP), totale deposito's van 199.337 miljoen GBP (2017: 399.189 miljoen GBP), en totaal eigen vermogen van 47.711 miljoen GBP (2017: 65.734 miljoen GBP) (met inbegrip van minderheidsbelangen van 2 miljoen GBP (2017: 1 miljoen GBP)). De winst voor belastingen van de Bank Groep voor het jaar geëindigd op 31 december 2018 bedroeg 1.286 miljoen GBP (2017: 1.758 miljoen GBP) na voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen van kredieten en andere provisies van 643 miljoen GBP (2017: 1.553 miljoen GBP). De financiële informatie in deze paragraaf is afkomstig uit de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor het jaar eindigend op 31 december 2018.  Niet van toepassing: Er hebben zich geen aanzienlijke veranderingen voorgedaan in de financiële positie of handelspositie van de Bank Groep sinds 31 december 2018.  Er hebben zich geen wezenlijk ongunstige veranderingen voorgedaan in de vooruitzichten van de Emittent sinds 31 december 2018.
<b>B.13</b>	<b>Recente gebeurtenissen die van wezenlijk belang zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent</b>	Niet van Toepassing: er hebben zich geen recente gebeurtenissen voorgedaan die specifiek zijn voor de Emittent en die in belangrijke mate relevant zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent.

B.14	<b>Afhankelijkheid van de Emittent ten aanzien van andere entiteiten binnen de groep</b>	<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	<b>Beschrijving van de voornaamste activiteiten van de Emittent</b>	<p>De Bank Groep is een trans-Atlantische <i>retail</i>- en <i>wholesale</i>-bank met een wereldwijde reikwijdte die producten en diensten aanbiedt op het gebied van persoonlijk bankieren, bedrijfs- en investeringsbankieren, creditcards en vermogensbeheer, verankerd in de twee thuismarkten van de Bank Groep, namelijk het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten.</p> <p>De Emittent en de Bank Groep bieden producten en diensten aan die ontworpen zijn voor de grotere klanten van de Bank Groep in de zakelijke, wholesale- en internationale bancaire sector.</p>
B.16	<b>Beschrijving van de mate waarin de Emittent rechtstreeks of onrechtstreeks eigendom is of gecontroleerd wordt en door wie en de aard van dergelijke controle</b>	<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>
B.17	<b>Kredietratings met betrekking tot de Emittent of zijn schuldeffecten</b>	<p>De ongewaarborgde verplichtingen op korte termijn van de Emittent hebben een A-1 rating van Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, een P-1 rating van Moody's Investors Service Ltd. en een F1 rating van Fitch Ratings Limited en de ongewaarborgde, niet-ondergeschikte verplichtingen op lange termijn van de Emittent hebben een A rating van Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, een A2 rating van Moody's Investors Service Ltd. en een A+ rating van Fitch Ratings Limited. Een specifieke uitgifte van Effecten kan al dan niet een rating krijgen.</p> <p><b>Ratings:</b> Deze uitgifte van Effecten zal geen <i>rating</i> krijgen .</p>
<b>Sectie C – Effecten</b>		
C.1	<b>Type en klasse van Effecten die worden aangeboden of toegelaten tot verhandeling</b>	<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</p>

		<p>aan nul) afhankelijk van het feit of de gespecificeerde variabele interestvoet de gespecificeerde <i>strike</i> interestvoet overschrijdt op de relevante betalingsdatum, 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 "<b>Reeks</b>") en elke Reeks kan worden uitgegeven in <i>tranches</i> (elk een "<b>Tranche</b>") 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 "<b>Algemene Voorwaarden</b>"), zoals vervolledigd door het document houdende de definitieve voorwaarden (de "<b>Definitieve Voorwaarden</b>") (de Algemene Voorwaarden aldus vervolledigd, de "<b>Voorwaarden</b>").</p> <p><b>Interest:</b> De interest betaalbaar met betrekking tot de Effecten zal worden bepaald aan de hand van een combinatie van een vaste interestvoet en 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><b>Aankoop- of Verkoopoptie:</b> Niet van toepassing .</p> <p><b>Uiteindelijke aflossing:</b> Het uiteindelijke aflossingsbedrag zal 100% procent bedragen van EUR 1000 (het Berekeningsbedrag).</p> <p><b>Vorm:</b> De Effecten zullen initieel worden uitgegeven in globale vorm aan toonder.</p> <p><b>Identificatie:</b> Reeksnummer: NX000228491; <i>Tranchenummer:</i> 1.</p> <p><b>Identificatiecodes:</b> <i>ISIN Code:</i> XS1945703251 ; <i>Common Code:</i> 194570325.</p>
--	--	---



		<b>Toepasselijk recht:</b> De Effecten zijn onderworpen aan Engels recht .
<b>C.2</b>	<b>Munteenheid</b>	<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 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 Bepalingsagent.</p> <p>De Effecten zullen worden uitgedrukt in Euro ("<b>EUR</b>") . Alle bedragen van interesten en hoofdsommen betaalbaar met betrekking tot de Effecten zullen bepaald worden in euro ("<b>EUR</b>")</p>
<b>C.5</b>	<b>Beschrijving van beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten</b>	<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>
<b>C.8</b>	<b>Beschrijving van rechten gekoppeld aan de Effecten, inclusief rangorde, en beperkingen aan die rechten</b>	<p><b>Rechten:</b> 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><b>Prijs:</b> 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 102 procent. De bepaling van een Effect is EUR 1000 (het "<b>Berekeningsbedrag</b>").</p> <p><b>Belasting:</b> 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 'Taxation Gross Up' (compensatie van belasting) is gespecificeerd als 'Niet van toepassing' in de Definitieve Voorwaarden en elders tenzij in beperkte omstandigheden, bijkomende bedragen betalen om de ingehouden of afgetrokken bedragen te dekken. Als in de Definitieve Voorwaarden 'Taxation Gross Up' (compensatie van belasting) wordt opgegeven als 'Niet van toepassing', betaalt de Emittent geen extra bedragen ter dekking van de ingehouden of afgetrokken bedragen.</p> <p><b>Wanprestatie:</b> 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</p>

		<p>kennisgeving gegeven door de Houder (of, in geval van Effecten naar Frans recht, de vertegenwoordiger van de Houders).</p> <p><b>Ranking:</b> Effecten zijn directe, niet-achtergestelde en ongedekte verplichtingen van de Emittent en zijn gelijk in rang onder elkaar.</p> <p><b>Beperkingen aan de rechten:</b> 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 Bepalingsagent 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>
<p><b>C.9</b></p>	<p><b>Interest/ Aflossing</b></p>	<p><b>Interest:</b> 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 vermindert 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 "<b>Wijzigingsoptie</b>"). Effecten kunnen ook een optie bevatten voor de Houder die 100% van het Totaal Nominale Bedrag (of van het uitstaande aantal, zoals van toepassing) vertegenwoordigt om een bestaande vorm van te betalen rente op de Effecten om te zetten naar een vaste interestvoet (de "<b>Conversieoptie</b>"). 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 "<i>Range Accrual Factor</i>").</p> <p><b>Uiteindelijke aflossing:</b> 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</p>

	<p>brengen. Uitbetalingsprocedures zijn afhankelijk van het Effectenvereffeningsstelsel en lokale werkwijzen in het rechtsgebied van de belegger.</p> <p><b>Optionele Vroegtijdige Aflossing:</b> 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.</p> <p><b>Verplichte Vroegtijdige Aflossing:</b> Effecten kunnen ook vóór de Geplande Aflossingsdatum worden afgelost indien de nakoming van de verplichtingen van de Emittent onwettig wordt of, indien de Bepalingsagent dit zo bepaalt, na de stopzetting van de publicatie van een Inflatie Index of na een belastingsgebeurtenis die een invloed heeft op de mogelijkheid van de Emittent om zijn verplichtingen onder de Effecten na te komen.</p> <p><b>Indicatieve bedragen:</b> 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 productwaarden 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.</p> <p style="text-align: center;"><b>INTEREST</b></p> <p><b>Vaste Interestvoet.</b> Voor de periode vanaf en met inbegrip van de Uitgiftedatum tot aan maar exclusief de Interest Betalingsdatum vallend in juli 2024, zal elk Effect interest genereren tegen een interestvoet van 1,45% per jaar betaalbaar op het einde van elke interest berekeningsperiode op elke datum hieronder gespecificeerd onder de hoofding "Interest Betalingsdatum(data)" (elk, een "<b>Interest Betalingsdatum</b>").</p> <table border="1" data-bbox="512 1332 970 1632"> <tr> <td>Interest Betalingsdatum:</td> </tr> <tr> <td>31 juli 2020</td> </tr> <tr> <td>31 juli 2021</td> </tr> <tr> <td>31 juli 2022</td> </tr> <tr> <td>31 juli 2023</td> </tr> </table> <p><b>Spread-Gekoppelde Interest.</b> Voor de periode vanaf en met inbegrip van de Interest Betalingsdatum vallend in juli 2024 tot aan maar met uitsluiting van de Interest Betalingsdatum vallend in juli 2029 zal elk Effect interest genereren vanaf 31 juli 2024 en een bedrag aan interest genereren gekoppeld aan de Interestvoet (zoals hieronder gedefinieerd) aan het einde van elke interest berekeningsperiode op 31 juli van elk jaar (elk, een "<b>Interest Betalingsdatum</b>").</p> <p>De toepasselijke interestvoet ("<b>Interestvoet</b>") zal gelijk zijn aan de <i>Spread-Gebonden Interestvoet 1</i> verminderd met het product van het getal uiteengezet onder de hoofding "Hefboom" hieronder en de <i>Spread-Gebonden Interestvoet 2</i></p>	Interest Betalingsdatum:	31 juli 2020	31 juli 2021	31 juli 2022	31 juli 2023
Interest Betalingsdatum:						
31 juli 2020						
31 juli 2021						
31 juli 2022						
31 juli 2023						

		<p>vermenigvuldigd met het getal vermeld onder de hoofding 'Participatie' hieronder , mits dergelijke interestvoet niet minder zal zijn dan nul.</p> <p>"<b>Spread-Gekoppelde Interestvoet Één<sub>(t)</sub></b>" betekent de CMS Referentie Interestvoet 1 (zoals hieronder gedefinieerd) .</p> <p>"<b>Spread-Gekoppelde Interestvoet Twee<sub>(t)</sub></b>" betekent de CMS Referentie Interestvoet 2 (zoals hieronder gedefinieerd) .</p> <table border="1"> <tr> <td>Hefboom:</td> <td>Participatie:</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>150%</td> </tr> </table> <p>"<b>CMS Referentie Interestvoet 1</b>" betekent de swap interestvoet voor swaptransacties in EUR (de Referentie Munteenheid) met een looptijd van 30 jaar (de Aangewezen Looptijd) die verschijnt op de Reuters Schermpagina ICESWAP1 (de Relevante Schermpagina) om 11.00 uur (tijd in Frankfurt) (het Relevante Tijdstip) op de datum twee DOELWERKDAGEN voorafgaand aan de laatste dag van elke Berekeningsperiode (de Interest Bepalingsdatum); en</p> <p>"<b>CMS Referentie Interestvoet 2</b>" betekent de swap interestvoet voor swaptransacties in EUR (de Referentie Munteenheid) met een looptijd van 5 jaar (de Aangewezen Looptijd) die verschijnt op de Reuters Schermpagina ICESWAP1 (de Relevante Schermpagina) om 11.00 uur (tijd in Frankfurt) (het Relevante Tijdstip) op de datum twee DOELWERKDAGEN voorafgaand aan de laatste dag van elke Berekeningsperiode (de Interest Bepalingsdatum).</p> <p style="text-align: center;"><b>UITEINDELIJKE AFLOSSING</b></p> <p>De Effecten zijn gepland om afgelost te worden op 31 juli 2029 door betaling door de Emittent van een bedrag in EUR gelijk aan EUR 1000 vermenigvuldigd met 100% .</p> <p style="text-align: center;"><b>OPTIONELE VROEGTIJDIGE AFLOSSING</b></p> <p>Deze Effecten kunnen niet vroegtijdig worden afgelost naar keuze van de Emittent of de Houder.</p>	Hefboom:	Participatie:	1	150%
Hefboom:	Participatie:					
1	150%					
<b>C.10</b>	<b>Derivate component in de betaling van interest</b>	Niet van toepassing.				
<b>C.11</b>	<b>Toelating tot verhandeling</b>	<p>Effecten kunnen toegelaten worden tot verhandeling op een gereguleerde markt in België, Denemarken, Finland, Frankrijk, Ierland, Italië, Luxemburg, Malta, Nederland, Noorwegen, Portugal, Spanje of Zweden .</p> <p>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 juli 2019 .</p>				
<b>C.15</b>	<b>Beschrijving van hoe de waarde van de investering wordt beïnvloed door de</b>	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.				

	<b>waarde van het onderliggend instrument</b>	Betalingen van interest zijn berekend aan de hand van een Vaste Interestvoet van 1,45% en de <i>Spread-Gekoppelde</i> Interestvoet 1 <sup>(t)</sup> en <i>Spread-Gekoppelde</i> Interestvoet 2 <sup>(t)</sup> . Het bedrag van de interest voor een bepaalde periode is echter onderworpen aan een minimum interestvoet van 0,00%.
<b>C.16</b>	<b>Afloop of vervaldag van de effecten</b>	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 31 juli 2029.
<b>C.17</b>	<b>Uitbetalings-procedure van afgeleide effecten</b>	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, 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 juli 2019 (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> .
<b>C.18</b>	<b>Beschrijving van hoe het rendement op afgeleide effecten ontstaat</b>	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.
<b>C.19</b>	<b>Uiteindelijke referentieprijs van het onderliggend actief</b>	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 <a href="http://www.reuters.com">www.reuters.com</a> ) of Bloomberg <sup>®</sup> (op <a href="http://www.Bloomberg.com">www.Bloomberg.com</a> ) 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.
<b>C.20</b>	<b>Type van onderliggend actief</b>	Niet van toepassing; de Effecten zijn geen afgeleide effecten.
<b>C.21</b>	<b>Markt waarop Effecten worden verhandeld</b>	Een aanvraag wordt verwacht te worden gedaan door de Emittent om de Effecten op de officiële lijst te laten noteren en om de Effecten toe te laten tot verhandeling op de gereglementeerde markt van de Luxembourg Stock Exchange met ingang van 31 juli 2019.

<b>Sectie D – Risico's</b>		
<b>D.2</b>	<b>Essentiële informatie over de voornaamste risico's eigen aan de Emittent</b>	<p>De hieronder beschreven risico's zijn wezenlijke bestaande en opkomende risico's die het senior management heeft geïdentificeerd met betrekking tot de Bank Groep.</p> <p>(i) <b>Wezenlijke bestaande en opkomende risico's die mogelijk meer dan één voornaamste risico betreffen:</b></p> <p><b>Ondernemingsklimaat, algemene economie en geopolitieke aspecten</b></p> <p>De activiteitenmix van de Bank Groep is verspreid over meerdere regio's en cliënttypes. De omvang van deze activiteiten betekent dat een verslechtering van de economische omgeving, of een toename van de politieke instabiliteit in de landen waar de Bank Groep actief is, of in enige systeemrelevante economie, een negatieve invloed kan hebben op de operationele prestaties, de financiële toestand en de vooruitzichten van de Bank Groep.</p> <p><b>Proces van terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie</b></p> <p>De onzekerheid rond Brexit strekte zich uit over heel 2018 en nam in de tweede helft van het jaar toe. De volledige impact van de terugtrekking kan pas in de komende jaren worden bereikt, aangezien de economie zich aanpast aan het nieuwe regime, maar de Bank Groep blijft de meest relevante risico's voor haar activiteiten volgen, met inbegrip van de risico's die een meer directe impact kunnen hebben:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De marktvolatiliteit, ook in valuta's en rentevoeten, zou kunnen toenemen, wat een impact zou kunnen hebben op de waarde van posities in de handelsportefeuille van de Bank Groep.</li> <li>• Potentiële verbreding van de kredietspread voor instellingen in het Verenigd Koninkrijk die zou kunnen leiden tot een verminderde interesse van beleggers voor de schuldbewijzen van de Bank Groep; dit zou de kosten van en/of de toegang tot financiering negatief kunnen beïnvloeden.</li> <li>• Een verlaging van de kredietwaardigheid door een ratingbureau die direct op de Bank Groep wordt toegepast, of indirect als gevolg van een verlaging van de kredietwaardigheid van de Britse Overheid door een ratingbureau, kan de financieringskosten en kredietspreads van de Bank Groep aanzienlijk verhogen, en de rentemarges en liquiditeitspositie van de Bank Groep wezenlijk negatief beïnvloeden.</li> <li>• Veranderingen in de langetermijnvooruitzichten voor de rentevoeten in het Verenigd Koninkrijk kunnen een negatieve invloed hebben op de pensioenverplichtingen en de marktwaarde van de beleggingen waarmee deze verplichtingen worden gefinancierd;</li> <li>• Verhoogd risico op een recessie in het VK met een lagere groei, hogere werkloosheid en dalende huizenprijzen. Dit zou een negatieve impact hebben op een aantal portefeuilles van de Bank Groep.</li> <li>• De invoering van handels- en douanebarrières tussen het Verenigd Koninkrijk en de EU zou kunnen leiden tot vertragingen en hogere kosten bij de doorvoer van goederen voor zakelijke bankcliënten. Dit zou een negatieve invloed kunnen hebben op het niveau van de wanbetalingen van cliënten en de omvang van de activiteiten, wat kan leiden tot een stijging van de bijzondere waardeverminderingen van de Bank Groep en een daling van de inkomsten.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wijzigingen in de huidige "Passporting" rechten van de EU zullen mogelijks verdere aanpassingen van het huidige model voor de grensoverschrijdende bankactiviteiten van de Bank Groep vereisen, waardoor de operationele complexiteit en/of kosten zouden kunnen toenemen.</li> <li>• Het vermogen om gekwalificeerde en geschoolde werknemers aan te trekken of hun vertrek te voorkomen kan worden beïnvloed door de toekomstige aanpak van het VK en de EU ten aanzien van het vrije verkeer van en de immigratie uit de EU-landen; en dit kan gevolgen hebben voor de toegang van de Bank tot de talentenpool van de EU.</li> <li>• Het wettelijk kader waarbinnen de Bank Groep opereert zou kunnen veranderen en onzekerder kunnen worden, indien het Verenigd Koninkrijk na zijn terugtrekking uit de EU stappen onderneemt om bepaalde geldende wetten te vervangen of in te trekken, die gebaseerd zijn op wet- en regelgeving van de EU.</li> <li>• Indien het Verenigd Koninkrijk de automatische kwalificatie om deel uit te maken van de Single Euro Payments Area verliest, kan dit gevolgen hebben voor de efficiëntie van, en de toegang tot, Europese betalingssystemen. Bovendien kan het verlies van de automatische kwalificatie voor de Europese Economische Ruimte (EER) of de toegang tot de infrastructuur van de financiële markten gevolgen hebben voor de dienstverlening aan cliënten, wat waarschijnlijk kan leiden tot een kleiner marktaandeel, lagere inkomsten en hogere exploitatiekosten voor de Bank Groep.</li> <li>• Er zijn bepaalde uitvoeringsrisico's verbonden aan de overdracht van de Europese activiteiten van de Bank Group aan Barclays Bank Ireland PLC.</li> </ul> <p><b>Negatief effect van de stijging van de rentevoeten op de kredietvoorwaarden</b></p> <p>In de mate dat de centrale banken de rentevoeten verhogen, met name in de belangrijkste markten van de Bank Groep, in het Verenigd Koninkrijk en de VS, zou er een impact kunnen zijn op de betaalbaarheid van de consumentenschuld en de winstgevendheid van bedrijven. Hoewel rentestijgingen een positieve invloed kunnen hebben op de rentabiliteit van de Bank Groep, aangezien de inkomsten uit retail- en zakelijke activiteiten kunnen stijgen als gevolg van het wegvallen van de marges, kunnen toekomstige rentestijgingen, als ze hoger of vaker voorkomen dan verwacht, stress veroorzaken in de kredietportefeuille en de onderschrijvingsactiviteiten van de Bank Groep. Hogere kredietverliezen die leiden tot een hogere voorziening voor bijzondere waardeverminderingen zouden voornamelijk van invloed zijn op de ongedekte retailportefeuilles en wholesale niet-investeringswaardige kredietverlening. Veranderingen in de rentevoeten zouden ook een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van liquide middelen van hoge kwaliteit die deel uitmaken van de investeringsactiviteit van de afdeling Treasury van de Bank Groep. Dit zou dus tot meer volatiliteit kunnen leiden dan verwacht via de FVOCI-reserves van de Bank Groep.</p> <p><b>Wijzigingsagenda op het gebied van regelgeving en gevolgen voor het bedrijfsmodel</b></p> <p>De Bank Groep blijft onderworpen aan voortdurende belangrijke wijzigingen in de regelgeving en het toezicht in veel van de landen waarin hij actief is (waaronder, in het bijzonder, het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten). Een intensievere benadering van de regelgeving en strengere eisen, in</p>
--	--

	<p>combinatie met de onzekerheid (voornamelijk in het licht van de terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de EU) en een mogelijk gebrek aan internationale coördinatie van de regelgeving bij de ontwikkeling en implementatie van strengere toezichtnormen, kunnen een nadelige invloed hebben op de activiteiten, kapitaal- en risicobeheerstrategieën van de Bank Groep en/of kunnen ertoe leiden dat de Bank Groep besluit om haar juridische entiteitstructuur, kapitaal- en financieringsstructuren en business mix te wijzigen, of om bepaalde bedrijfsactiviteiten volledig te beëindigen of niet uit te breiden in gebieden ondanks anderszins aantrekkelijke mogelijkheden.</p> <p><b>(ii) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's die individuele voornaamste risico's betreffen</b></p> <p><b>Kredietrisico:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bijzondere waardevermindering: De invoering van de bijzondere waardeverminderingseisen van IFRS 9 Financiële instrumenten, ingevoerd op 1 januari 2018, resulteert in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingverliezen die eerder worden opgenomen, op een meer toekomstgerichte basis en op een breder toepassingsgebied van financiële instrumenten dan het geval was onder IAS 39 en een materiële impact heeft gehad en kan blijven hebben op de financiële toestand van de Bank Groep.</li> <li>2. Specifieke sectoren en concentraties: De Bankgroep is onderhevig aan risico's die voortvloeien uit wijzigingen in kredietkwaliteit en het terugvorderingspercentage van leningen en voorschotten die verschuldigd zijn door kredietnemers en tegenpartijen in een specifieke portefeuille. Een verslechtering van de kredietkwaliteit kan leiden tot een lagere terugvorderbaarheid en een hogere waardevermindering in een specifieke sector.</li> <li>3. Risico's in verband met het milieu: De Bank Groep is blootgesteld aan kredietrisico's als gevolg van energie en klimaatverandering. Indirecte risico's kunnen ontstaan als gevolg van milieu-gerelateerde problemen die van invloed zijn op de kredietwaardigheid van de kredietnemer, wat leidt tot een hogere bijzondere waardevermindering.</li> </ol> <p><b>Marktrisico:</b> Onzekere vooruitzichten voor de oriëntatie van het monetair beleid, het handelsconflict tussen de VS en China, de vertragende wereldgroei en de politieke bezorgdheid in de VS en Europa (waaronder Brexit) zijn enkele van de factoren die de marktrisico's voor de portefeuilles van de Bank Groep kunnen vergroten. Bovendien zijn de handelsactiviteiten van de Bank Groep isover het algemeen blootgesteld aan een langere periode aan hoge volatiliteit in aandelenprijzen, vooral als het de diepgang van de liquiditeit op de markt negatief beïnvloedt. Een dergelijk scenario kan van invloed zijn op het vermogen van de Bank Groep om cliëntentransacties uit te voeren en kan ook leiden tot lagere cliënt flow-gedreven inkomsten en/of markt-gerelateerde verliezen op haar bestaande portefeuille van marktrisico's. Deze kunnen onder meer bestaan uit het verwerken van hogere hedging kosten als gevolg van herbalanceringsrisico's die dynamisch moeten worden beheerd naarmate de marktniveaus en de daarmee samenhangende volatiliteit veranderen.</p> <p><b>Schatkist- en Kapitaalrisico:</b> De Bank Groep kan mogelijk haar bedrijfsplannen niet verwezenlijken als gevolg van: a) de onmogelijkheid om passende kapitaalratio's te handhaven; b) de onmogelijkheid om te voldoen aan haar verplichtingen wanneer deze opeisbaar worden; c) neerwaartse aanpassingen van ratingbureaus; d) ongunstige wijzigingen in de wisselkoersen</p>
--	--



	<p>op de kapitaalratio's; e) nadelige bewegingen in het pensioenfonds, f) niet-verhandelbaar marktrisico/ renterisico in het bankenboek.</p> <p><b>Operationeel risico:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cyberdreiging: De financiële sector blijft een van de voornaamste doelwitten voor cybercriminelen. Er is sprake van een toenemende mate van verfijning in zowel criminele als nationale staten die hacken met als doel geld te stelen, gegevens te stelen, te vernietigen of te manipuleren, en/of activiteiten te verstoren. Andere gebeurtenissen hebben een nog groter effect op diensten en cliënten. Als deze dreiging niet naar behoren wordt beheerd, zou dit kunnen leiden tot een toename van fraudeverliezen, het niet kunnen uitvoeren van kritieke economische functies, klantenbenadeling, mogelijke afkeuring en boetes door de toezichthouder, wettelijke aansprakelijkheid, vermindering van de aandeelhouderswaarde en reputatieschade.</li> <li>• Fraude: Criminelen blijven hun technieken aanpassen en richten zich steeds meer op klanten en cliënten door middel van steeds gesofisticeerdere methoden van social engineering. Externe datalekken bieden criminelen ook de mogelijkheid om gebruik te maken van de toenemende hoeveelheid gecompromitteerde gegevens. Deze bedreigingen kunnen leiden tot klantenbenadeling, verlies van omzet, afkeuring door de toezichthouder, gemiste zakelijke kansen en reputatieschade.</li> <li>• Operationele weerbaarheid: Het verlies of de verstoring van de verwerking van de activiteiten van de Bank Groep is een wezenlijk inherent risicothema binnen de Bank Groep en in de gehele financiële dienstverleningssector, of dit nu het gevolg is van de impact op de technologische systemen, de vastgoeddiensten, de beschikbaarheid van personeel of de ondersteuning van belangrijke leveranciers. Als er geen weerbaarheid wordt ingebouwd in de bedrijfsprocessen of in de diensten van technologie, vastgoed of leveranciers waarvan de bedrijfsprocessen van de Bank Groep afhankelijk zijn, kan dit leiden tot aanzienlijke schade voor de klant, kosten voor de vergoeding van verliezen van klanten, mogelijke afkeuring of boetes door de toezichthouder en reputatieschade.</li> <li>• ; Blootstelling aan leveranciers: de Bank Groep is voor de levering van een groot aantal van zijn diensten en de ontwikkeling van technologie afhankelijk van leveranciers. Als de leveranciers van de Bank Groep niet worden gemonitord en gecontroleerd, kan dit ertoe leiden dat de klanteninformatie of kritieke infrastructuur niet naar behoren wordt beschermd of niet beschikbaar is wanneer dat nodig is. Het niet behoorlijk beheren van uitbestedingsrisico's kan leiden tot meer verliezen, het niet kunnen uitvoeren van kritieke economische functies, benadeling van klanten, mogelijke afkeuring en boetes door de toezichthouder, wettelijke aansprakelijkheid en reputatieschade</li> <li>• Verwerkingsfouten: Materiële operationele of betalingsfouten kunnen nadelig zijn voor klanten, cliënten of tegenpartijen van de Bank Groep en kunnen leiden tot afkeuring door de toezichthouder, wettelijke aansprakelijkheid, reputatieschade en financieel verlies voor de Bank Groep.</li> <li>• Nieuwe en opkomende technologie: De introductie van nieuwe vormen van technologie heeft echter ook het potentieel om het inherente risico te verhogen. Het niet evalueren, actief beheren en nauwlettend in het oog te</li> </ul>
--	---

		<p>houden van de blootstelling aan risico's tijdens alle fasen van de bedrijfsvoering kan leiden tot klantenbenadeling, verlies van activiteiten, afkeuring door de toezichthouder, gemiste zakelijke kansen en reputatieschade.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Het vermogen om voldoende gekwalificeerde medewerkers in dienst te nemen en te behouden: Het niet aantrekken van voldoende gekwalificeerde medewerkers of niet voorkomen van hun vertrek kan een negatieve invloed hebben op de financiële prestaties, de controleomgeving en de mate van betrokkenheid van de werknemers van de Bank Groep, Bovendien kan dit leiden tot een verstoring van de dienstverlening, wat op zijn beurt kan leiden tot het ontzeggen van het recht op inspraak van bepaalde klantengroepen, benadeling van de klant en reputatieschade.</li> <li>• Fiscaal risico: Het risico bestaat dat de Bank Groep verliezen lijdt als gevolg van bijkomende fiscale lasten, andere financiële kosten of reputatieschade als gevolg van het niet naleven van dergelijke wetten en praktijken, of door het niet op een gepaste manier beheren van haar fiscale zaken, waarbij een groot deel van dit risico is toe te schrijven aan de internationale structuur van de Bank Groep.</li> <li>• Kritieke boekhoudkundige schattingen en beoordelingen: Het opstellen van de financiële verslaggeving in overeenstemming met IFRS vereist het gebruik van schattingen. Het vereist ook dat het management een oordeel velt bij het toepassen van relevante waarderingsregels. Het risico bestaat dat, indien de oordeelsvorming of de gebruikte schattingen of veronderstellingen achteraf onjuist blijken te zijn, dit zou kunnen leiden tot aanzienlijke verliezen voor de Bank Groep, dat groter is dan verwacht of voorzien.</li> <li>• Gegevensbeheer en informatiebeveiliging: De Bank Groep bezit en verwerkt grote hoeveelheden gegevens, waaronder persoonlijk identificeerbare informatie, intellectuele eigendom en financiële gegevens. Het niet nauwkeurig verzamelen en onderhouden van deze gegevens, de bescherming ervan tegen inbreuken op de vertrouwelijkheid en interferentie met de beschikbaarheid ervan, stelt de Bank Groep bloot aan het risico van verlies of onbeschikbaarheid van gegevens of problemen met de integriteit van de gegevens. Dit kan leiden tot afkeuring door de toezichthouder, wettelijke aansprakelijkheid en reputatieschade, met inbegrip van het risico van aanzienlijke boetes op grond van de Algemene Gegevensbeschermingsverordening (de "GDPR"), waardoor de rechten op het gebied van gegevensbescherming voor klanten worden versterkt en de aansprakelijkheid van de Bank Groep bij het beheer van die gegevens wordt vergroot.</li> <li>• Niet-toegelaten of oneerlijke handel: Niet-toegelaten handel, zoals een grote unhedged positie, die het gevolg is van het falen van preventieve controles of opzettelijk handelen van de handelaar, kan leiden tot grote financiële verliezen voor de Bank Groep, verlies van activiteiten, schade aan het vertrouwen van de beleggers en reputatieschade.</li> <li>• Algoritmische handel: In sommige gebieden van de investeringsbanksector worden handelsalgoritmen gebruikt om de prijs en risico's van cliënten en hoofdtransacties te beheren. Een algoritmische fout kan leiden tot een verhoogde blootstelling aan de markt en de daaropvolgende financiële verliezen voor de Bankgroep en mogelijk verlies van activiteiten, schade aan het vertrouwen van beleggers en reputatieschade.</li> </ul>
--	--	--

	<p><b>Modelrisico:</b> De Bank Groep is afhankelijk van modellen ter ondersteuning van een breed scala aan bedrijfs- en risicobeheeractiviteiten, waaronder het voorlichten van zakelijke beslissingen en strategieën, het meten en beperken van risico's, het waarderen van risico's, het uitvoeren van stresstests, het beoordelen van de kapitaaltoereikendheid, het ondersteunen van de acceptatie van nieuwe bedrijven en de evaluatie van risico's en beloningen, het beheren van de activa van de cliënten en het voldoen aan de rapporteringsvereisten. Modellen zijn, van aard, imperfecte en onvolledige voorstellingen van de werkelijkheid. Modellen kunnen ook worden misbruikt. Fouten in modellen of misbruik ervan kunnen ertoe leiden dat de Bank Groep ongepaste handelsbeslissingen neemt en onderhevig is aan financieel verlies, regelgevend risico, reputatierisico en/of onvoldoende kapitaalverslaggeving.</p> <p><b>Gedagsrisico:</b> Het risico bestaat op nadelen voor klanten, cliënten, marktintegriteit, daadwerkelijke concurrentie of de Bank Groep door ontoereikende levering van financiële diensten, met inbegrip van opzettelijk wangedrag of nalatigheid.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Een inefficiënte productgovernance kan leiden tot slechte klantresultaten, sancties door de toezichthouder, financieel verlies en reputatieschade.</li> <li>2. De Bank Groep kan negatief worden beïnvloed als zij er niet in slaagt het risico te beperken dat derden of haar werknemers financiële criminaliteit faciliteren of dat haar producten en diensten worden gebruikt om financiële criminaliteit te faciliteren. Niet-naleving kan leiden tot handhavingsmaatregelen door de toezichhouders van de Bank Groep, samen met zware sancties, die de reputatie en de financiële resultaten van de Bank Groep kunnen schaden.</li> <li>3. Het niet beschermen van persoonsgegevens kan leiden tot mogelijke schade voor de klanten van de Bank Groep, reputatieschade, sancties door de toezichthouder en financieel verlies, die aanzienlijk kunnen zijn onder de GDPR.</li> <li>4. Niet-naleving van de vereisten en verwachtingen van de VK Senior Managers Regime, Certification Regime en Conduct Rules kan leiden tot sancties door de toezichthouder, zowel voor de personen als voor de Bank Groep.</li> </ol> <p><b>Reputatierisico:</b> Een risico in één bedrijfssegment kan een negatief effect hebben op de algemene reputatie van de Bank Groep; elke transactie, investering of gebeurtenis die in de perceptie van de belangrijkste belanghebbenden het vertrouwen in de integriteit en competentie van de Bank Groep ondermijnt.</p> <p>Het associëren van de Bank Groep met gevoelige onderwerpen en sectoren kunnen leiden tot reputatierisico's voor de Bank Groep en kunnen leiden tot verlies van activiteiten, afkeuring door de toezichthouder en gemiste zakelijke kansen.</p> <p>Bovendien kan het reputatierisico voortvloeien uit operationele problemen of gedragingen die nadelig zijn voor klanten, cliënten, marktintegriteit, daadwerkelijke concurrentie of de Bank Groep.</p> <p><b>Wettelijk risico en wettelijke, mededingings- en reglementaire aangelegenheden:</b> Juridische geschillen, onderzoeken van regelgevende instanties, boetes en andere sancties met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten en overtredingen van wet- en/of regelgeving kunnen een negatieve invloed hebben</p>
--	---

		<p>op de resultaten, de reputatie en het vermogen van de Bank Groep om zaken te doen.</p> <p>De Bank Groep voert diverse activiteiten uit in een sterk gereguleerde globale markt en is daarom blootgesteld aan het risico van boetes en andere sancties. De autoriteiten zijn onderzoek blijven doen naar praktijken uit het verleden, hebben vermeende inbreuken vervolgd en zware sancties opgelegd aan financiële dienstverleners. Een inbreuk op de toepasselijke wet- en/of regelgeving kan ertoe leiden dat de Bank Groep of haar personeel wordt onderworpen aan strafrechtelijke vervolging, afkeuring door de toezichthouder, boetes en andere sancties in de rechtsgebieden waar zij actief is. Wanneer cliënten, klanten of andere derden door het gedrag van de Bank Groep worden benadeeld, kan dit ook aanleiding geven tot juridische procedures, met inbegrip van class actions. Er kunnen zich ook andere juridische geschillen voordoen tussen de Bank Groep en derden in verband met zaken zoals inbreuken, het afdwingen van wettelijke rechten of verplichtingen die voortvloeien uit contracten, statuten of gemeen recht. Ongunstige uitkomsten in dergelijke zaken kunnen ertoe leiden dat de Bank Groep aansprakelijk is ten opzichte van derden of kunnen ertoe leiden dat de rechten van de Bank Groep niet worden gehandhaafd zoals bedoeld.</p>
D.3	Essentiële informatie omtrent de belangrijkste risico's met betrekking tot de Effecten	<p><b>U kan de volledige waarde van uw investering in de Effecten verliezen:</b></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 indien:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• u vóór de vervaldag uw Effecten verkoopt op de secundaire markt (indien aanwezig) tegen een bedrag dat lager is dan de initiële aankoopprijs;</li> <li>• de Effecten vroegtijdig worden afgelost om redenen buiten de controle van de Emittent (zoals een belastingsgebeurtenis die een invloed heeft op de mogelijkheid van de Emittent om zijn verplichtingen onder de Effecten na te komen) en het bedrag dat aan u wordt uitbetaald lager is dan de initiële aankoopprijs; of</li> <li>• 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.</li> </ul> <p><b>Risico op intrekking van de openbare aanbieding:</b> 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</p>

		<p>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><b>Wederbeleggingsrisico/verlies van opbrengst:</b> 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><b>Volatiliteit van marktprijzen:</b> 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><b>Risico's verbonden aan Spread-Gekoppelde Interest:</b> De interestvoet betaalbaar met betrekking tot de Effecten zal verbonden worden aan de <i>spread</i> van de <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet 1<sub>(t)</sub></i> ten opzichte van <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet 2<sub>(t)</sub></i> op de bepalingsdatum. Indien op deze bepalingsdatum de <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet 2<sub>(t)</sub></i> gelijk is aan of groter is dan de <i>Spread-Gekoppelde Interestvoet 1<sub>(t)</sub></i>, zal geen interest betaalbaar zijn met betrekking tot de Effecten.</p> <p><b>Risico's gerelateerd aan Variabele Interestvoeten:</b> 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-economische factoren. Als de berekening en publicatie van de relevante referentie-interestvoet permanent wordt beëindigd, kan de bepaling van de referentie-interestvoet in overeenstemming met eventueel gespecificeerde alternatieve methodes resulteren in de vervanging van de relevante referentie-interestvoet door een andere referentie-interestvoet of de aflossing van de Effecten.</p>
D.6	<b>Risicowaarschuwing dat beleggers hun gedeeltelijke of volledige investering kunnen verliezen</b>	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.
<b>Sectie E – Aanbod</b>		
E.2b	<b>Redenen voor het aanbod en het gebruik van de opbrengsten indien andere</b>	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

	<p><b>dan winstbejag en/of indekken van bepaalde risico's (hedging)</b></p>	<p>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	<p><b>Beschrijving van de algemene voorwaarden van het aanbod</b></p>	<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 "<b>Beheerder</b>") op moment van elke uitgifte.</p> <p>De Effecten worden aangeboden aan het publiek onder volgende voorwaarden:</p> <p><b>Aanbiedingsprijs:</b> de Uitgifteprijs</p> <p><b>Voorwaarden waaraan het aanbod is onderworpen:</b> 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><b>Beschrijving van de aanvraagprocedure:</b> 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 gebruikelijke procedures van de erkende aanbieder, aan de beleggers meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p><b>Details omtrent het minimum of het maximum bedrag van de aanvraag:</b> het minimum- en maximumbedrag van de aanvraag van de erkende aanbieder zal aan de beleggers worden meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p><b>Beschrijving van de mogelijkheid tot verminderen van de aanvragen en manier waarop het teveel betaalde bedrag wordt terugbetaald aan de aanvragers:</b> niet van toepassing.</p> <p><b>Details omtrent de methode en tijdsbepalingen voor betaling en levering van de Effecten:</b> de toewijzingen van Effecten en de vereffeningsovereenkomsten met betrekking daartoe zullen aan de beleggers worden meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p><b>Manier en datum waarop de resultaten van het aanbod publiek worden gemaakt:</b> de toewijzingen van Effecten en de vereffeningsovereenkomsten met betrekking daartoe zullen aan de beleggers worden meegedeeld door de erkende aanbieder.</p> <p><b>Procedure voor uitoefening van enig voorkeepsrecht, onderhandelbaarheid van inschrijvingsrechten en behandeling van niet-uitgeoefende inschrijvingsrechten:</b> niet van toepassing.</p>

		<p><b>Categorieën beleggers aan wie de Effecten worden aangeboden en of Tranche(s) gereserveerd zijn voor bepaalde landen:</b> 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><b>Procedure voor kennisgeving aan aanvragers van het bedrag dat hen werd toegekend en indicatie of verhandeling mogelijk is alvorens dergelijke kennisgeving werd gedaan:</b> 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><b>Na(a)me(n) en adres(sen), voor zover bekend bij de Emittent, van de plaatsers in de verschillende landen waar het aanbod plaatsvindt:</b> 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	<b>Beschrijving van enige belangen relevant voor de uitgifte/het aanbod met inbegrip van belangenconflicten</b>	<p>De relevante Beheerder 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 Beheerder en/of erkende aanbieder(s) of hun verbonden vennootschappen (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 maximaal 5% van het totale nominale bedrag van de Effecten.</p>
E.7	<b>Geraamde kosten ten laste gelegd van de belegger door emittent/aanbieder</b>	<p>Niet van toepassing: geen kosten zullen ten laste worden gelegd van de Houders door de emittent of de aanbieder.</p>