



BARCLAYS BANK PLC

(Incorporated with limited liability in England and Wales)

**NOK 26,200,000 Securities due November 2024 under the Global Structured Securities Programme (the "Securities")
Issue Price: 101.50 per cent**

This document constitutes the final terms of the Securities (the "**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 complete and should be read in conjunction with the GSSP Base Prospectus 9 dated 19 July 2019, as supplemented on 3 August 2019, as supplement on 3 September 2019 and 24 October 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. The Base Prospectus, and any supplements thereto, are available for viewing at <https://home.barclays/investor-relations/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

Final Terms dated 29 November 2019

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Provisions relating to the Securities

1. (a) Series: NX000234373
- (b) Tranche: 1
2. Settlement Currency: Norwegian Krone (“**NOK**”)
3. Securities: Notes
4. Notes: Applicable
 - (a) Aggregate Nominal Amount as at the Issue Date:
 - (i) Tranche: NOK 26,200,000
 - (ii) Series: NOK 26,200,000
 - (b) Specified Denomination: NOK 20,000
 - (c) Minimum Tradable Amount: N/A
5. Certificates: Not Applicable
- 6.. Calculation Amount: NOK 20,000
7. Issue Price: 101.50% 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 5.00% of the Issue Price Investors in the Securities intending to invest through an intermediary (including by way of introducing broker) should request details of any such commission or fee payment from such intermediary before making any purchase hereof.
8. Issue Date: 29 November 2019
9. Scheduled Settlement Date: 29 November 2024
10. Type of Security: Fund Linked Securities and Belgian Securities
11. Underlying Performance Single Asset
Type_(Interest):

Provisions relating to interest (if any) payable

12. Interest Type: Strip of annualised calls with possibility for cap
General Condition 9 (*Interest*)
 - (a) Interest Payment Dates: Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Payment Date', subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
 - (b) Interest Valuation Dates: Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Valuation Date'.

Table 1

Interest	Valuation	Interest	Payment
----------	-----------	----------	---------

Dates:	Dates:
16 November 2020	30 November 2020
15 November 2021	29 November 2021
15 November 2022	29 November 2022
15 November 2023	29 November 2023
15 November 2024	29 November 2024

- (c) Interest Valuation Price: The Valuation Price divided by the on the relevant Interest Valuation Date, as determined by the Determination Agent
- (i) Averaging-out: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-out: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-out: Not Applicable
- (d) Participation_(Interest): 100.00 per cent.
- (e) Cap_(Interest): 4.00 per cent.
- (f) Floor_(Interest): 0.00 per cent.
- (g) Strike Price Percentage_(Interest): 100 per cent.

Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)

13. Automatic Settlement (Autocall): Not Applicable
General Condition 10 (*Automatic Settlement (Autocall)*)

Provisions relating to Optional Early Redemption

14. Optional Early Settlement Event: Not Applicable
General Condition 11 (*Optional Early Settlement Event*)

Provisions relating to Final Settlement

15. (a) Final Settlement Type: Fixed
General Condition 12 (*Final Settlement*)
- (b) Settlement Method: Cash
- (c) Protection Level: 100.00 per cent.

Provisions relating to Nominal Call Event Settlement

16. Nominal Call Event Settlement: Not Applicable
General Condition 13 (*Nominal Call Event Settlement*)
- (a) Nominal Call Threshold: Not Applicable

Percentage:

Provisions relating to Instalment Notes

17. Instalment Notes: Not Applicable
General Condition 15 (*Settlement by Instalments*)

Provisions relating to the Underlying Asset(s)

18. Underlying Asset: Underlying Asset: Initial Valuation Date:
BL – Global Flexible EUR 29 November 2019

(a) Initial Valuation Date: 29 November 2019

(b) Fund: BL – Global Flexible EUR

(i) Fund Administrator: EUROPEAN FUND ADMINISTRATION

(ii) Fund Manager: BLI – BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.

(iii) Fund Services Provider (additional): Banque de Luxembourg Societe Anonyme

(iv) Fund Share: Bloomberg Code: BLGLFLC LX
ISIN: LU0211340665

(v) Weight: 100.00 per cent.

(vi) Specified Number: For the purposes of:
- each Adjusted Payment Date: three; or
- each Autocall Receipt Deadline, Interest Receipt Deadline and the Receipt Deadline: 180

(vii) Strike: 100.00 per cent.

19. (a) Initial Price_(Settlement): The Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date

(i) Averaging-in: Not Applicable

(ii) Min Lookback-in: Not Applicable

(iii) Max Lookback-in: Not Applicable

(b) Initial Valuation Date: 29 November 2019

20. (a) Final Valuation Price: The Valuation Price of the Underlying Asset on the Final Valuation Date as determined by the Determination Agent.

(i) Averaging-out: Not Applicable

(ii) Min Lookback-out: Not Applicable

(iii) Max Lookback-out: Not Applicable

(b) Final Valuation Date: 15 November 2024

Provisions relating to disruption events

21. Consequences of a Disrupted Day
(in respect of an Averaging Date
or Lookback Date): General
Condition 18 (*Consequences of
Disrupted Days*)
- (a) Omission: Not Applicable
 - (b) Postponement: Not Applicable
 - (c) Modified Postponement: Not Applicable
22. Consequences of a Disrupted Day
(in respect of an Averaging Date
or Lookback Date):
General Condition 25 (*Adjustments
to Valuation Dates and Reference
Date*)
- Omission: Not Applicable
 - Postponement: Not Applicable
23. Additional Disruption Events:
General Condition 34 (*Adjustment,
early redemption or early
cancellation following an
Additional Disruption Event*)
- (a) Change in Law: Not Applicable
 - (b) Currency Disruption Event: Not Applicable
 - (c) Hedging Disruption: Not Applicable
 - (d) Issuer Tax Event: Applicable as per General Condition 55.1 (*Definitions*)
 - (e) Extraordinary Market
Disruption: Applicable as per General Condition 55.1 (*Definitions*)
 - (f) Increased Cost of Hedging: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)
 - (g) Affected Jurisdiction
Hedging Disruption: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)
 - (h) Affected Jurisdiction
Increased Cost of Hedging: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)
 - (i) Increased Cost of Stock
Borrow: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)
 - (j) Loss of Stock Borrow: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)
 - (k) Foreign Ownership Event: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)
 - (l) Fund Disruption Event: Not Applicable as per General Condition 55.1
(*Definitions*)

(m) Fund Event:	Applicable as per General Condition 26 (<i>Fund Events</i>) and for the purposes of General Condition 26.2(e)(iii), the “ Holding Threshold ” is 10.00 per cent.
(n) Potential Adjustment of Payment Events:	Applicable as per General Condition 28 (<i>Potential Adjustment of Payment Events</i>)
24. Early Cash Settlement Amount:	Early Cash Settlement Amount (Belgian Securities)
25. Early Settlement Notice Period Number:	As specified in General Condition 55.1 (<i>Definitions</i>)
26. Substitution of Shares:	Not Applicable
27. Entitlement Substitution:	Not Applicable
28. FX Disruption Event:	Not Applicable
29. Disruption Fallbacks: General Condition 20 (<i>Consequences of FX Disruption Events (FX)</i>)	Not Applicable
30. Unwind Costs:	Not Applicable
31. Settlement Expenses:	Not Applicable
32. Local Jurisdiction Taxes and Expenses:	Not Applicable
33. Consequences of a Fund Event: General Condition 27 (<i>Consequences of a Fund Event</i>)	General Conditions 27.2(a) and 27.2(b) are applicable

General provisions

34. Form of Securities:	Global Bearer Securities: Permanent Global Security TEFRA: Not Applicable NGN Form: Applicable Held under the NSS: Not Applicable CGN Form: Not Applicable CDIs: Not Applicable
35. Trade Date:	6 September 2019
36. Additional Business Centre(s):	London and TARGET
37. 871(m) Securities:	The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be subject to US withholding tax under Section 871(m) of the US Internal Revenue Code and regulations promulgated thereunder.
38. Business Day Convention:	Modified Following
39. Determination Agent:	Barclays Bank PLC

40. Registrar:	Not Applicable
41. CREST Agent:	Not Applicable
42. Transfer Agent:	Not Applicable
43. (a) Names and addresses of Manager:	Barclays Bank Ireland PLC
(b) Date of underwriting agreement:	Not Applicable
(c) Names and addresses of secondary trading intermediaries and main terms of commitment:	Not Applicable
44. Registration Agent:	Not Applicable
45. <i>Masse</i> Category:	No <i>Masse</i>
46. Governing Law:	English law
47. Relevant Benchmarks:	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

48. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (a) 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 on or around the Issue Date.
- (b) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 1,500

49. RATINGS

- Ratings: The Securities have not been individually rated.

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

- (a) Reasons for the offer: General funding

51. YIELD

Not Applicable

52. PAST AND FUTURE PERFORMANCE OF UNDERLYING ASSET, AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING ASSET

Bloomberg Screen: SDGP <Index> and <http://www.stoxx.com>

Index Disclaimer: See Schedule hereto

53. OPERATIONAL INFORMATION

- (a) ISIN: XS1998619560
- (b) Common Code: 199861956
- (c) Relevant Clearing System(s): Euroclear, Clearstream
- (d) Delivery: Delivery free of payment
- (e) Name and address of additional Paying Agent(s): Not Applicable
- (f) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: No. While 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 then 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 recognized as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

54. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

54.1 Authorised Offer(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) 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 AG Succursale de Bruxelles (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/structured-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 7 October 2019 to but including 26 November 2019 (the "**Offer Period**")
- (e) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): Not Applicable

54.2 Other terms and conditions of the offer

- (a) Offer Price: The Issue Price
- (b) Total amount of offer: NOK 26,200,000
- (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 7 October 2019 to but including 26 November 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 Belgium (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

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Introduction and warnings	<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>
A.2	Consent by the Issuer to the use of prospectus in subsequent resale or final placement of Securities	<p>The Issuer may provide its 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 in the Final Terms. Such consent may be subject to conditions which are relevant for the use of the Base Prospectus.</p> <p>Specific consent: 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 "Public Offer") which satisfies all of the following conditions:</p> <p>(a) the Public Offer is only made in Belgium; and the Public Offer is only made during the period from (and including) 7 October 2019 to (but excluding) 26 November; and</p> <p>(b) 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 (https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-final-terms) and who is identified as an authorised offeror for these Securities (each an "Authorised Offeror").</p> <p>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 Authorised Offeror.</p>
Section B – Issuer		
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	The Securities are issued by Barclays Bank PLC (the " Issuer ").
B.2	Domicile and legal form of	The Issuer is a public limited company registered in England and Wales.

	the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of the Issuer	The principal laws and legislation under which the Issuer operates are laws of England and Wales including the Companies Act.
B.4b	Known trends affecting the Issuer and industries in which the Issuer operates	Not applicable.
B.5	Description of the group and the Issuer's position within the group	<p>The Issuer (together with its subsidiary undertakings, the "Bank Group" or "Barclays") 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.9	Profit forecast or estimate	Not Applicable: the Issuer has chosen not to include a profit forecast or estimate.
B.10	Nature of any qualifications in audit report on historical financial information	Not Applicable: the audit report on the historical financial information contains no such qualifications.
B.12	Selected key financial information; no material adverse change and significant change statements	<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>Based on the Bank Group's unaudited financial information for the six months ended 30 June 2019, the Bank Group had total assets of £969,266 million, total net loans and advances of £144,664 million, total deposits of £215,125 million, and total equity of £52,610 million (including non-controlling interests of £0 million). The profit before tax of the Bank Group for the six months ended 30 June 2019 was £1,725 million (30 June 2018: £725 million) after credit impairment charges and other provisions of £510 million (30 June 2018: £156 million). The financial information in this paragraph is extracted from the unaudited condensed consolidated interim financial statements of the Issuer for the six months ended 30 June 2019.</p> <p>Not applicable: There has been no significant change in the financial or trading position of the Bank Group since 30 June 2019.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.</p>

B.13	Recent events particular to the Issuer which are materially relevant to the evaluation of Issuer's solvency	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.14	Dependency of the Issuer on other entities within the group	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. The financial position of the Issuer is dependent on the financial position of its subsidiary undertakings.
B.15	Description of the Issuer's principal activities	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. The Issuer and the Bank Group offer products and services designed for the Bank Group's larger corporate, wholesale and international banking clients.
B.16	Description of whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and nature of such control	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	Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities	The short-term unsecured obligations of the Issuer are rated A-1 by Standard & 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 & 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. Ratings: This issue of Securities will not be rated.
Section C – Securities		
C.1	Type and class of Securities being offered and/or admitted to trading	Securities described in this Summary (the " Securities ") may be debt securities or, where the repayment terms are linked to an underlying asset, derivative securities, in the form of notes. Identification: Series number: NX000234373; Tranche number: 1 Identification codes: ISIN: XS1998619560, Common Code: 199861956 .
C.2	Currency	Subject to compliance with all applicable laws, regulations and directives, Securities may be issued in any currency. This issue of Securities will be denominated in Norwegian Krone (" NOK ").

C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities	<p>The Securities are offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the Securities Act and must comply with transfer restrictions with respect to the United States.</p> <p>No offers, sales, resales or deliveries of any Securities may be made in or from any jurisdiction and/or to any individual or entity except in circumstances which will result in compliance with any applicable laws and regulations and which will not impose any obligation on the Issuer and/or the Authorised Offerer (the "Managers").</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 style="text-align: center;">RIGHTS</p> <p>The Securities will be issued on 29 November 2019 (the "Issue Date") at 101.50 per cent. of par (the "Issue Price") and will give each holder of Securities the right to receive a potential return on the Securities, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events and the right to vote on some (but not all) amendments to the terms and conditions of the Securities.</p> <p>InterestThe amount of interest payable on the Securities is determined by reference to the performance of BL – Global Flexible EUR (the "Underlying Asset"). In some cases the interest amount could be zero.</p> <p>Final redemption: If the Securities have not redeemed early they will redeem on the Scheduled Settlement Date and the cash amount payable to investors will be a fixed amount (being NOK 20,000).</p> <p>Taxation: 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, save in limited circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so withheld or deducted.</p> <p>Events of default: 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, where the holders are grouped in a '<i>Masse</i>', the representative of the holders).</p> <p>The Securities will be governed by English law and the rights thereunder will be construed accordingly.</p> <p style="text-align: center;">STATUS</p> <p>The Securities are direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank equally among themselves.</p> <p style="text-align: center;">LIMITATIONS ON RIGHTS</p> <p>Certain limitations:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Notwithstanding that the Securities are linked to the performance of the underlying asset(s), holders do not have any rights in respect of

		<p>the underlying asset(s).</p> <ul style="list-style-type: none"> 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, to monetise the Securities, (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 underlying asset(s), 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). 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 holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority. 						
C.11	Admission to trading	<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, Sweden or the United Kingdom. Securities may be admitted to trading on a market in Switzerland or Italy that is not a regulated market for the purposes of the Prospectus Directive.</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 29 November 2019.</p>						
C.15	Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument	<p>The return on and value of the Securities is dependent on the performance of: (i) one or more specified equity indices, shares, depository receipts representing shares and/or exchange traded funds; (ii) foreign exchange rates; or (iii) funds (each an "Underlying Asset").</p> <p>The Underlying Asset is:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Underlying Asset</th> <th>Initial Price</th> <th>Initial Valuation Date</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BL – Global Flexible EUR</td> <td>The net asset value of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date</td> <td>29 November 2019</td> </tr> </tbody> </table> <p>Calculations in respect of amounts payable under the Securities are made by reference to a "Calculation Amount", being NOK 20,000 .</p> <p>Indicative amounts: If the Securities are being offered by way of a Public Offer and any specified product values are not fixed or determined at the commencement of the Public Offer (including any amount, level, percentage,</p>	Underlying Asset	Initial Price	Initial Valuation Date	BL – Global Flexible EUR	The net asset value of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	29 November 2019
Underlying Asset	Initial Price	Initial Valuation Date						
BL – Global Flexible EUR	The net asset value of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	29 November 2019						

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, indicative minimum amount, an indicative maximum amount or indicative 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.

Determination Agent: Barclays Bank PLC will be appointed to make calculations and determinations with respect to the Securities.

A – Interest

Interest Payment Date	Interest Valuation Date
30 November 2020	16 November 2020
29 November 2021	15 November 2021
29 November 2022	15 November 2022
29 November 2023	15 November 2023
29 November 2024	15 November 2024

The interest amount payable on each Security on each Interest Payment Date is calculated by multiplying (a) the greater of (i) the $Floor_{(Interest)}$ (being 0.00 per cent) and (ii) (A) the $Participation_{(Interest)}$ (being 100.00 per cent), multiplied by (B) the quotient of one divided by the number of Interest Valuation Dates up to and including such Interest Valuation Date, multiplied by (C) the amount equal to (I) the Modified Performance minus (II) the Strike Price Percentage $_{(Interest)}$ (being 100.00 per cent.), in each case, in respect of such Interest Valuation Date (provided that the resultant amount in this paragraph (ii) is subject to a maximum of the $Cap_{(Interest)}$ (being 4.00 per cent.), by (b) the Calculation Amount).

"**Initial Price**" means as stated above in the table specifying the Underlying Asset.

"**Initial Valuation Date**" means 29 November 2019, subject to adjustment.

"**Interest Valuation Price**" means, in respect of an Interest Valuation Date and an Underlying Asset, net asset value of such Underlying Asset in respect of such Interest Valuation Date.

"**Modified Performance**" means, in respect of an Interest Valuation Date, the Interest Valuation Price on such day divided by the Initial Price

B – Automatic Settlement (Autocall)

		<p>Not Applicable.</p> <hr/> <p style="text-align: center;">C – Issuer Optional Early Settlement</p> <p>Not Applicable.</p> <hr/> <p style="text-align: center;">D – Final Settlement</p> <p>If the Securities have not otherwise redeemed, each Security will be redeemed on 29 November 2024 (the "Scheduled Settlement Date") by payment of the Final Cash Settlement Amount.</p> <p>The Final Cash Settlement Amount is calculated by multiplying the Protection Level (being 100.00 per cent.) by the Calculation Amount.</p>
C.16	Expiration or maturity date of the Securities	<p>The Securities are scheduled to redeem on the Scheduled Settlement Date. This day may be postponed following the postponement of a valuation date due to a disruption event.</p> <p>The Scheduled Settlement Date of the Securities is 29 November 2019.</p>
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	<p>Securities may be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, CREST, Euroclear France S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB or SIX SIS Ltd.</p> <p>The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V. or Clearstream Banking <i>société anonyme</i>.</p>
C.18	Description of how the return on derivative securities takes place	<p>The performance of the Underlying Asset to which the Securities are linked may affect: (i) the interest paid on the Securities (if any); and (ii) if the Securities have not redeemed early, the amount paid on the Scheduled Settlement Date.</p> <p>Interest and any amount payable if the Securities redeem before the Scheduled Settlement Date will be paid in cash.</p> <p>On the Scheduled Settlement Date, if the Securities have not redeemed early, the redemption amount will be paid in cash.</p>
C.19	Final reference price of the Underlying Asset	<p>The final reference level of any equity index, share, depository receipt, fund or foreign exchange rate to which Securities are linked, will be determined by the Determination Agent by reference to a publicly available source on a specified date or dates and, if applicable, at a specified time.</p> <p>The final valuation price of the Underlying Asset is the net asset value of the Underlying Asset in respect of 15 November 2024, as determined by the Determination Agent.</p>
C.20	Type of Underlying Asset	<p>Securities may be linked to one or more:</p> <ul style="list-style-type: none"> • common shares;

		<ul style="list-style-type: none"> • depositary receipts representing common shares; • exchange traded funds ("ETFs") (being a fund, pooled investment vehicle, collective investment scheme, partnership, trust or other similar legal arrangement and holding assets, such as shares, bonds, indices, and/or other securities such as financial derivative instruments); • equity indices; • foreign exchange rates; or • funds.
C.21	Market where Securities are traded	Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) to list the Securities on the Luxembourg Stock Exchange and admit the Securities to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from 29 November 2019.
Section D - Risks		
D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer	<p>The risks described below are material existing and emerging risks which senior management has identified with respect to the Bank Group.</p> <p>(i) Material existing and emerging risks potentially impacting more than one principal risk</p> <p>Business conditions, general economy and geopolitical issues</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>Process of UK withdrawal from the European Union</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"> • 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. • 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. • 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. • Changes in the long-term outlook for UK interest rates may

		<p>adversely affect pension liabilities and the market value of investments funding those liabilities;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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. • 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. • 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. • The legal framework within which the Bank Group operates 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. Technology change could result in outages or operational errors leading to delays in the transfer of assets and liabilities to Barclays Bank Ireland PLC, and delayed delivery could lead to European clients losing access to products and service and increased reputational risk. <p>Interest rate rises adversely impacting credit conditions</p> <p>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</p>
--	--	---

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 has had, and may continue to have, a material impact on the Bank Group's financial condition.
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.
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.

Market risk: 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.

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.

Treasury and capital risk: 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>Operational risk:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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.• 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.• Operational resilience: The loss of or disruption to the Bank Group's business processing is a material inherent risk theme 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.• 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.• 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.• 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.• Ability to hire and retain appropriately qualified employees: The Bank Group's ability to attract, develop and retain a diverse mix of talent is key to the delivery of its core business activity and strategy. 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
--	--	--

		<p>which could in turn lead to disenfranchising certain customer groups, customer detriment and reputational damage.</p> <ul style="list-style-type: none">• Tax risk: The Bank Group is required to comply with the domestic and international tax laws and practice of all countries in which it has business operations. 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.• 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.• Data management and information protection: The Bank Group holds and processes large volumes of data, including personally identifiable information, intellectual property, and financial 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.• 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.• 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. <p>Model risk: 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>Conduct risk: 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</p>
--	--	---

		<p>misconduct.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ineffective product governance could lead to poor customer outcomes, regulatory sanctions, financial loss and reputational damage. 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. 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. 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 and the Bank Group. <p>Reputation risk: 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>Legal risk and legal, competition and regulatory matters: 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. The outcome of legal, competition and regulatory matters, both those to which the Bank Group is currently exposed and any others which may arise in the future, is difficult to predict. In connection with such matters, the Bank Group may incur significant expense, regardless of the ultimate outcome. In light of the uncertainties involved in legal, competition and regulatory matters, there can be no assurance that the outcome of a particular matter or</p>
--	--	--

		<p>matters will not be material to the Bank Group's results of operations or cash flow for a particular period.</p> <p>Resolution actions (including bail-in actions) in the event the Issuer is failing or likely to fail could materially adversely affect the value of the Securities</p> <p>Under the UK Banking Act, the Bank of England, the HM Treasury and a number of other UK authorities have substantial powers to take a range of resolution actions to rescue a financial institution (such as the Issuer), where it considers the relevant institution to be failing or likely to fail. In such case, the relevant UK resolution authority could exercise such powers to (a) transfer all or part of the institution's business to a third party and/or to a "bridge bank" and/or to a vehicle created by the resolution authority, (b) take the institution into temporary public ownership, (c) provided the conditions are met, exercise the 'bail-in tool' or (d) require some combination thereof. Exercise of the 'bail-in tool' in respect of the Issuer and the Securities would be expected to be made without the consent of the holders of the Securities, and could result in the cancellation of all, or some, of the principal amount of, interest on, the Securities and/or the conversion of the Securities into shares or other obligations of the Issuer or another person, or any other modification to the terms of the Securities. The exercise of resolution powers in respect of the Issuer and the Securities (in particular, the 'bail-in tool') could materially adversely affect the rights of the holders of the Securities, the value of the Securities and/or the ability of the Issuer to satisfy its obligations under the Securities, and holders of the Securities could lose some or all of their investment.</p>
D.3	<p>Key information on the key risks that are specific to the Securities</p>	<p>You may lose some or all of your investment in the Securities:</p> <p>Even if the relevant Securities are stated to be repayable at an amount that is equal to or greater than their initial purchase price, you will lose up to the entire value of your investment if the Issuer fails or is otherwise unable to meet its payment obligations.</p> <p>You may also lose some or all of your entire investment, or part of it, if:</p> <ul style="list-style-type: none"> • you sell your Securities prior to maturity in the secondary market (if any) at an amount that is less than the initial purchase price; • the Securities are redeemed early following the occurrence of an extraordinary event in relation to the Issuer, the Issuer's hedging arrangement, the relevant currencies or taxation (such as following an additional disruption event) and the amount you receive on such redemption is less than the initial purchase price; and/or • 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 you and/or the value of the Securities is reduced. <p>Risk of withdrawal of the public offering: 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</p>

		<p>subscription monies and the reimbursement of the Securities.</p> <p>Reinvestment risk/loss of yield: 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>Settlement expenses: Payments, deliveries and settlement under the Securities may be subject to deduction of taxes and settlement expenses, if applicable.</p> <p>Conditions to settlement: Settlement is subject to satisfaction of all conditions to settlement by the investor.</p> <p>Volatile market prices: 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 foreign 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>
D.6	<p>Risk warning that investors may lose value of entire investment or part of it</p>	<p>You may lose some or all of your investment in the Securities:</p> <p>Even if the relevant Securities are stated to be repayable at an amount that is equal to or greater than their initial purchase price, you will lose up to the entire value of your investment if the Issuer fails or is otherwise unable to meet its payment obligations.</p> <p>You may also lose some or all of your entire investment, or part of it, if:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the Underlying Asset performs in such a manner that the settlement amount payable or deliverable to you (whether at maturity or following any early redemption and including after deduction of any applicable taxes and expenses) is less than the initial purchase price; • you sell your Securities prior to maturity in the secondary market (if any) at an amount that is less than the initial purchase price; • the Securities are redeemed early following the occurrence of an extraordinary event in relation to the Underlying Asset(s), the Issuer, the Issuer's hedging arrangement, the relevant currencies or taxation (such as following an additional disruption event) and the amount you receive on such redemption is less than the initial purchase price; and/or • 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 you and/or the value of the Securities is reduced. <p>Risk of withdrawal of the public offering: 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</p>

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.

Reinvestment risk/loss of yield: 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.

Issuer optional early redemption: The ability of the Issuer to early redeem the Securities will mean an investor is no longer able to participate in the performance of any Underlying Assets. This feature may limit the market value of the Securities.

Settlement expenses: Payments, deliveries and settlement under the Securities may be subject to deduction of taxes and settlement expenses, if applicable.

Conditions to settlement: Settlement is subject to satisfaction of all conditions to settlement by the investor.

Volatile market prices: 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 foreign 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.

Return linked to performance of an Underlying Asset: The return payable on the Securities is linked to the change in value of the Underlying Asset over the life of the Securities. Any information about the past performance of any Underlying Asset should not be taken as an indication of how prices will change in the future. You will not have any rights of ownership, including, without limitation, any voting rights or rights to receive dividends, in respect of any Underlying Asset.

Funds: A fund may hold a significant number of illiquid assets which do not have reliable prices. The valuation of a fund is controlled by its fund manager and may be based on unaudited financial records of the fund.

Funds may be subject to not only market price fluctuations, but also numerous other factors that may trigger a fund event. Following such an event, the Determination Agent may determine that the Securities shall be adjusted, monetised, early redeemed, or that the underlying fund shall be substituted by a replacement fund. In any case, your expected return on investment in the securities linked to a fund may not materialised and in certain cases, you may lose some or all of your investment.

Substitution: Where any unit in the fund is affected by certain disruption events, the Issuer may substitute such asset with unit in the fund similar to the original asset. The subsequent performance or perceived value of this substitute asset may cause the value of the Securities to drop and/or may result in holders receiving less than expected on settlement.

Capped return: As the redemption amount is subject to a cap, the value of or return on your Securities may be significantly less than if you had purchased the Underlying Asset(s) directly.

Underlying foreign exchange rates: Securities will be exposed to the performance of one or more underlying foreign exchange rates. Foreign exchange rates are highly volatile and are determined by a wide range of

		factors including supply and demand for currencies, inflation, interest rates; economic forecasts, political issues, the convertibility of currencies and speculation.
Section E - Offer		
E.2b	Reasons for offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	Not Applicable: the net proceeds will be applied by the Issuer for making profit and/or hedging certain risks.
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 the Managers at the time of each issue.</p> <p>The Securities are offered subject to the following conditions:</p> <p>Offer Price: The Issue Price</p> <p>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.</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>Description of the application process: 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 Belgium (the "Public Offer Jurisdiction") 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>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.</p> <p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not Applicable</p> <p>Details of the 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.</p> <p>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.</p> <p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p>

		<p>Not Applicable</p> <p>Categories of holders to which the Securities are offered and 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
E.4	Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests	<p>The relevant Managers 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 Managers 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 5.00% of the aggregate nominal amount of the Securities.</p>
E.7	Estimated expenses charged to investor by issuer/offeror	<p>Not Applicable: no expenses will be charged to the holder by the issuer or the offeror.</p>

SAMENVATTING

 Sectie A – Inleiding en Waarschuwingen		
A.1	Inleiding en Waarschuwingen	<p>Deze Samenvatting dient gelezen te worden als een inleiding op het Basisprospectus. Elke beslissing om te investeren in Effecten dient gebaseerd te zijn op een analyse van het Basisprospectus in zijn geheel, met inbegrip van enige informatie die daarin door middel van verwijzing opgenomen is, en gelezen in samenhang met de Definitieve Voorwaarden.</p> <p>Wanneer een eis betreffende de informatie vervat in het Basisprospectus wordt ingeleid voor een rechtbank, kan de eiser, onder de nationale regelgeving van de relevante Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, verplicht worden om de kosten van de vertaling van het Basisprospectus te dragen vooraleer de gerechtelijke procedure gestart wordt.</p> <p>Personen die verantwoordelijk zijn voor het Basisprospectus kunnen niet burgerrechtelijk aansprakelijk worden gesteld enkel en alleen op basis van deze Samenvatting, met inbegrip van enige vertaling daarvan, tenzij deze Samenvatting misleidend, onnauwkeurig of onsamenhangend is wanneer deze samen gelezen wordt met de andere delen van het Basisprospectus of indien deze, samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus, niet de essentiële informatie levert teneinde beleggers bij te staan wanneer zij een investering in de Effecten overwegen.</p>
A.2	Toestemming van de Emittent voor het gebruik van het prospectus bij een verdere wederverkoop of definitieve plaatsing van Effecten	<p>De Emittent kan 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>Specifieke toestemming: 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 "Openbare Aanbieding") die voldoet aan alle volgende voorwaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) de Openbare Aanbieding wordt enkel gedaan in België en de Openbare Aanbieding wordt enkel gedaan gedurende een periode vanaf (en met inbegrip van) 7 oktober 2019 tot (maar met uitzondering van) 26 november; en (b) de Openbare Aanbieding wordt enkel gedaan door Deutsche Bank AG Bijkantoor Brussel en elke financiële tussenpersoon waarvan de naam is gepubliceerd op de website van de Emittent (https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securitiesfinal-terms) en die geïdentificeerd is als een erkende aanbieder voor deze Effecten

		(elk een "Erkende Aanbieder"). Informatie over de algemene voorwaarden van een aanbidding door een Erkende Aanbieder dient te worden meegedeeld op het moment waarop de Erkende Aanbieder de aanbidding doet.
Sectie B – Emittent		
B.1	Wettelijke naam en handelsnaam van de Emittent	De Effecten worden uitgegeven door Barclays Bank PLC (de " Emittent ").
B.2	De zetel en rechtsvorm van de Emittent, de wetgeving van toepassing op de Emittent en land van oprichting van de Emittent	De Emittent is een <i>public limited company</i> en is geregistreerd in het Verenigd Koninkrijk en Wales. De belangrijkste wetten en regelgeving onder dewelke de Emittent actief is, zijn het recht van Engeland en Wales, waaronder de <i>Companies Act</i> .
B.4b	Gekende tendensen die een invloed hebben op de Emittent en de sector binnen dewelke de Emittent zijn activiteit heeft	Niet van toepassing.
B.5	Beschrijving van de groep en de positie van de Emittent binnen de groep	De Emittent (samen met zijn dochterondernemingen, de "Bank Groep" of "Barclays") is een grote wereldwijde financiële dienstverlener. De Emittent is een 100% dochtervennootschap van Barclays PLC, de hoogste holdingvennootschap van de Bank Groep.
B.9	Winstprognose of raming	Niet van toepassing: de Emittent heeft verkozen om geen winstprognose of winstraming te geven.
B.10	Aard van enige kwalificaties in het auditrapport betreffende historische financiële informatie	Niet van toepassing: het auditrapport betreffende historische financiële informatie bevat geen dergelijke kwalificaties.

B.12	Geselecteerde belangrijke financiële informatie; verklaringen betreffende geen wezenlijke ongunstige veranderingen en geen aanzienlijke veranderingen	<p>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 was 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.</p> <p>Op basis van de ongecontroleerde financiële informatie van de Bank Groep voor de zes maanden afgesloten op 30 juni 2019 heeft de Bank Groep totale activa van 969.266 miljoen GBP, totale netto leningen en voorschotten van 144.664 miljoen GBP, totale deposito's van 215.125 miljoen GBP en een totaal eigen vermogen van 52.610 miljoen GBP (met inbegrip van minderheidsbelangen van 0 miljoen GBP). De winst voor belastingen van de Bank Groep voor de zes maanden afgesloten op 30 juni 2019 bedroeg 1.725 miljoen GBP (30 juni 2018: 725 miljoen GBP) na voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen van kredieten en andere provisies van 510 miljoen GBP (30 juni 2018: 156 miljoen GBP). De financiële informatie in deze paragraaf is afkomstig uit de ongecontroleerde geconsolideerde tussentijdse financiële rapportage van de Emittent voor de zes maanden afgesloten op 30 juni 2019.</p> <p>Niet van toepassing: Er hebben zich geen aanzienlijke veranderingen voorgedaan in de financiële positie of handelspositie van de Bank Groep sinds 30 juni 2019.</p> <p>Er hebben zich geen wezenlijk ongunstige veranderingen voorgedaan in de vooruitzichten van de Emittent sinds 31 december 2018.</p>
B.13	Recente gebeurtenissen die van wezenlijk belang zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent	<p>Niet van Toepassing: er hebben zich geen recente gebeurtenissen voorgedaan die specifiek zijn voor de Emittent en die in belangrijke mate relevant zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent.</p>
B.14	Afhankelijkheid van de Emittent ten	<p>Het totale door de Emittent uitgegeven gewone aandelenkapitaal wordt uiteindelijk aangehouden door Barclays PLC, de hoogste holdingvennootschap van de Bank Groep.</p>

	aanzien van andere entiteiten binnen de groep	De financiële positie van de Emittent is afhankelijk van de financiële positie van zijn dochtervennootschappen.
B.15	Beschrijving van de voornaamste activiteiten van de Emittent	<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	Beschrijving van de mate waarin de Emittent rechtstreeks of onrechtstreeks eigendom is of gecontroleerd wordt en door wie en de aard van dergelijke controle	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.
B.17	Kredietratings met betrekking tot de Emittent of zijn schuldeffecten	<p>De ongewaarborgde verplichtingen op korte termijn van de Emittent hebben een <i>A-1 rating</i> van Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, een <i>P-1 rating</i> van Moody's Investors Service Ltd. en een <i>F1 rating</i> van Fitch Ratings Limited en de ongedekte, niet-ondergeschikte verplichtingen op lange termijn van de Emittent hebben een <i>A rating</i> van Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, een <i>A2 rating</i> van Moody's Investors Service Ltd. en een <i>A+ rating</i> van Fitch Ratings Limited. Een specifieke uitgifte van Effecten kan al dan niet een <i>rating</i> krijgen.</p> <p>Ratings: Deze uitgifte van Effecten zal geen <i>rating</i> krijgen.</p>
Sectie C – Effecten		
C.1	Type en klasse van Effecten die worden aangeboden of toegelaten tot verhandeling	<p>Effecten beschreven in deze Samenvatting (de "Effecten") kunnen schuldeffecten zijn of kunnen, wanneer de terugbetalingsvoorwaarden gekoppeld zijn aan een onderliggende waarde, afgeleide effecten (derivaten) zijn, in de vorm van notes.</p> <p>Identificatie: Reeksnummer: NX000234373; <i>Tranchenummer:</i> 1.</p> <p>Identificatiecodes: <i>ISIN Code:</i> XS1998619560, <i>Common Code:</i> 199861956.</p>
C.2	Munteenheid	<p>Voor zover in overeenstemming met alle van toepassing zijnde wetten, regelgevingen en richtlijnen, kunnen de Effecten worden uitgegeven in elke munteenheid.</p> <p>Deze uitgifte van Effecten zal worden uitgedrukt in Noorse kroon ("NOK").</p>
C.5	Beschrijving van	De Effecten dienen aangeboden en verkocht te worden buiten de Verenigde Staten aan niet-V.S. personen op basis van <i>Regulation S</i> krachtens de <i>Securities</i>

	beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten	<p><i>Act</i> en dienen in overeenstemming te zijn met de toepasselijke overdrachtsbeperkingen voor wat betreft de Verenigde Staten.</p> <p>Geen aanbiedingen, verkopen, herverkopen of leveringen van Effecten mogen gebeuren in of vanuit enig rechtsgebied en/of aan enig individu of enige entiteit tenzij in omstandigheden die resulteren in de naleving van de van toepassing zijnde wetten en regelgevingen en enkel voor zover zij geen enkele verplichting opleggen aan de Emittent en/of de Erkende Aanbieder (de "Beheerders").</p> <p>Behoudens het bovenstaande zullen de Effecten vrij overdraagbaar zijn.</p>
C.8	Beschrijving van rechten gekoppeld aan de Effecten, met inbegrip van rangorde en beperkingen aan deze rechten	<p style="text-align: center;">RECHTEN</p> <p>De Effecten zullen uitgegeven worden op 29 november 2019 (de "Uitgiftedatum") tegen 101,50 procent van de nominale waarde (de "Uitgifteprijs") en geven aan elke houder van Effecten het recht om een potentieel rendement op de Effecten te ontvangen, tezamen met een aantal bijkomende rechten zoals het recht om kennis te krijgen van bepaalde beslissingen en gebeurtenissen en het recht om te stemmen over sommige (maar niet alle) wijzigingen aan de algemene voorwaarden van de Effecten.</p> <p>Interest: Het interestbedrag dat verschuldigd is op de Effecten wordt bepaald op basis van de prestatie van BL – Global Flexible EUR (de "Onderliggende Waarde"). In bepaalde gevallen kan het interestbedrag nul zijn.</p> <p>Uiteindelijke Aflossing: Indien de Effecten niet vroegtijdig werden afgelost, zullen zij worden afgelost op de Geplande Uitbetalingsdatum en zal het aan beleggers betaalbaar contante bedrag een vast bedrag zijn (zijnde NOK 20.000).</p> <p>Belasting: Alle betalingen met betrekking tot de Effecten zullen worden gedaan zonder bronheffing of aftrek voor of ten gevolge van enige belastingen van het Verenigd Koninkrijk tenzij dergelijke bronheffing of aftrek wettelijk vereist is. Indien enige dergelijke bronheffing of aftrek wettelijk vereist is, zal de Emittent, tenzij in beperkte omstandigheden, verplicht zijn om bijkomende bedragen te betalen om de ingehouden of afgetrokken bedragen te dekken.</p> <p>Wanprestatie: Indien de Emittent nalaat om enige opeisbare betaling onder de Effecten te doen of een andere algemene voorwaarde van de Effecten schendt op een manier die wezenlijk nadelig is voor de belangen van de houders (en dergelijke nalatigheid wordt niet verholpen binnen 30 dagen, of in geval van interest, binnen 14 dagen), of de Emittent is in gerechtelijke vereffening, dan (behalve, in het geval van interest, als de Emittent verhinderd wordt te betalen, door een bepaling van dwingend recht) zullen de Effecten direct opeisbaar en betaalbaar worden, na kennisgeving gegeven door de houder (of, in geval van Effecten naar Frans recht, waar de houders gegroepeerd worden in een 'Masse', de vertegenwoordiger van de houders).</p> <p>De Effecten zullen onderworpen zijn aan het Engels recht en de hieruit voortvloeiende rechten zullen dienovereenkomstig worden opgevat.</p> <p style="text-align: center;">STATUS</p> <p>De Effecten zijn rechtstreekse, niet-achtergestelde en ongewaarborgde obligaties van de Emittent en hebben gelijke rang onder elkaar.</p> <p style="text-align: center;">BEPERKINGEN AAN RECHTEN</p> <p>Bepaalde Beperkingen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Niettegenstaande dat de Effecten gelinkt zijn aan de prestatie van de

		<p>onderliggende waarde(n), hebben houders geen enkel recht met betrekking tot de onderliggende waarde(n).</p> <ul style="list-style-type: none"> • De algemene voorwaarden van de Effecten laten de Emittent en de Determination Agent 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, de Effecten te gelde te maken, (indien van toepassing) de waardering van de onderliggende waarde(n) of de geplande betalingen onder de Effecten uit te stellen, de valuta te veranderen waarin de effecten zijn uitgedrukt om de onderliggende waarde(n) te vervangen, 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 waarde(n). • De Effecten bevatten bepalingen voor het oproepen van vergaderingen van houders om aangelegenheden die in het algemeen een invloed hebben op hun belangen te overwegen en deze bepalingen laten toe dat een gedefinieerde meerderheid alle houders verbindt met inbegrip van houders die niet aanwezig waren of niet stemden op de relevante vergadering en houders die tegen de beslissing van de meerderheid stemden. 						
C.11	Toelating tot verhandeling	<p>Effecten kunnen toegelaten worden tot verhandeling op een gereglementeerde markt in België, Denemarken, Finland, Frankrijk, Ierland, Italië, Luxemburg, Malta, Nederland, Noorwegen, Portugal, Spanje, Zweden, Zwitserland of het Verenigd Koninkrijk. De Effecten kunnen toegelaten worden tot verhandeling op een markt in Zwitserland of Italië die geen gereglementeerde markt is in de zin van de Prospectusrichtlijn.</p> <p>Een aanvraag wordt verwacht te worden gedaan door de Emittent (of voor haar rekening) om de Effecten toe te laten tot verhandeling op de gereglementeerde markt van de Beurs van Luxemburg met ingang van 29 november 2019.</p>						
C.15	Beschrijving van hoe de waarde van de investering wordt beïnvloed door de waarde van het onderliggende instrument	<p>Het rendement op en de waarde van Effecten is afhankelijk van de prestatie van: (i) één of meerdere gespecificeerde aandelenindexen, aandelen, deposito-afschriften die aandelen vertegenwoordigen en/of beursverhandelde fondsen; (ii) valuta wisselkoersen; of (iii) fondsen (elk een "Onderliggende Waarde").</p> <p>De Onderliggende Waarde is:</p> <table border="1" data-bbox="548 1423 1203 1782"> <thead> <tr> <th>Onderliggende Waarde</th> <th>Initiële Prijs</th> <th>Initiële Waarderingsdatum</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BL – Global Flexible EUR</td> <td>De nettovermogenswaarde van de Onderliggende Waarde op de Initiële Waarderingsdatum</td> <td>29 november 2019</td> </tr> </tbody> </table> <p>Berekeningen met betrekking tot bedragen betaalbaar onder de Effecten worden gedaan aan de hand van een "Berekeningsbedrag" zijnde NOK 20.000.</p>	Onderliggende Waarde	Initiële Prijs	Initiële Waarderingsdatum	BL – Global Flexible EUR	De nettovermogenswaarde van de Onderliggende Waarde op de Initiële Waarderingsdatum	29 november 2019
Onderliggende Waarde	Initiële Prijs	Initiële Waarderingsdatum						
BL – Global Flexible EUR	De nettovermogenswaarde van de Onderliggende Waarde op de Initiële Waarderingsdatum	29 november 2019						

Indicatieve bedragen: Indien de Effecten worden aangeboden door middel van een Openbaar Bod en alle gespecificeerde productwaarden zijn niet vastgesteld of bepaald bij de aanvang van het Openbaar Bod (met inbegrip van enig bedrag, niveau, percentage, prijs, rentevoet of enige andere waarde met betrekking tot de voorwaarden van de Effecten die niet vastgesteld werden of bepaald bij de aanvang van het Openbaar Bod), zullen deze gespecificeerde productwaarden een indicatief bedrag, een indicatief minimum bedrag, een indicatief maximum bedrag of een indicatief bedrag of een combinatie daarvan specificeren. In een dergelijk geval zullen de gespecificeerde productwaarde(n) de waarde zijn die bepaald is op basis van de marktomstandigheden door de Emittent op of rond het einde van het Openbaar Bod. Een bericht betreffende een relevante gespecificeerde productwaarde zal voorafgaand aan de Uitgiftedatum worden gepubliceerd.

Determination Agent: Barclays Bank PLC zal worden aangesteld om berekeningen te maken en bepalingen te doen met betrekking tot de Effecten.

A – Interest

Interest Betalingsdatum	Interest Waarderingsdatum
30 november 2020	16 november 2020
29 november 2021	15 november 2021
29 november 2022	15 november 2022
29 november 2023	15 november 2023
29 november 2024	15 november 2024

De interest te betalen op elk Effect op elke Interest Betalingsdatum wordt berekend door vermenigvuldiging van (a) het grootste van (i) de $Ondergrens_{(Interest)}$ (zijnde 0,00 procent) en (ii) (A) de $Participatie_{(Interest)}$ (zijnde 100,00 procent), vermenigvuldigd met (B) het quotiënt van één gedeeld door het aantal Interest Waarderingsdata tot en met deze Interest Waarderingsdatum, vermenigvuldigd met (C) het bedrag dat gelijk is aan (I) de $Gewijzigde Prestatie$ verminderd met (II) het $Uitoefenprijs Percentage_{(Interest)}$ (zijnde 100,00 procent, in elk geval, met betrekking tot die Interest Waarderingsdatum (voor zover dat het verschil in deze paragraaf (ii) onderworpen is aan een maximum van de $Bovengrens_{(Interest)}$ (zijnde 4,00 procent, met (b) het Berekeningsbedrag).

"**Initiële Prijs**" betekent zoals boven aangegeven in de tabel waarin de Onderliggende Waarde is gespecificeerd.

"**Initiële Waarderingsdatum**" betekent 29 november 2019, onder voorbehoud van aanpassingen.

"**Interest Waarderingsprijs**" betekent, met betrekking tot een Interest Waarderingsdatum en een Onderliggende Waarde, de nettovermogenswaarde van een dergelijke Onderliggende Waarde met betrekking tot dergelijke Interest Waarderingsdatum.

"**Gewijzigde Prestatie**" betekent, met betrekking tot een Interest Waarderingsdatum, de Interest Waarderingsprijs op zulke dag gedeeld door de Initiële Prijs.

		<p style="text-align: center;">—————</p> <p style="text-align: center;">B – Automatische Uitbetaling (Autocall)</p> <p>Niet van toepassing.</p> <p style="text-align: center;">—————</p> <p style="text-align: center;">C – Emittent Optionele Vroegtijdige Uitbetaling</p> <p>Niet van toepassing.</p> <p style="text-align: center;">—————</p> <p style="text-align: center;">D – Uiteindelijke Uitbetaling</p> <p>Indien de Effecten niet anderszins afgelost worden, zal elk Effect afgelost worden op 29 november 2024 (de "Geplande Uitbetalingsdatum") door middel van betaling van het Uiteindelijke Contante Betalingsbedrag.</p> <p>Het Uiteindelijke Contante Betalingsbedrag wordt berekend door het Beschermingsniveau (zijnde 100,00 procent) te vermenigvuldigen met het Berekeningsbedrag.</p>
C.16	Afloop of vervaldag van de Effecten	<p>De Effecten zijn gepland te worden afgelost <u>op de Geplande Uitbetalingsdatum</u>. Deze dag kan worden uitgesteld ten gevolge van de uitstelling van een waardingsdatum vanwege een onderbreking.</p> <p>De Geplande Uitbetalingsdatum van de Effecten is 29 november 2019.</p>
C.17	Uitbetalingsprocedure van de afgeleide effecten	<p>Effecten kunnen <i>gecleared</i> en vereffend worden door Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, CREST, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB of SIX SIS Ltd.</p> <p>De Effecten zullen worden <i>gecleared</i> en vereffend door Euroclear Bank SA/NV of Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>.</p>
C.18	Beschrijving van hoe het rendement op afgeleide effecten ontstaat	<p>De prestaties van de Onderliggende Waarde waaraan de Effecten zijn gekoppeld kunnen een invloed hebben op: (i) de interest te betalen op de Effecten (indien van toepassing); en (ii) indien de Effecten niet vroegtijdig werden afgelost, het bedrag te betalen op de Geplande Uitbetalingsdatum.</p> <p>Interest en enig bedrag betaalbaar indien de Effecten worden afgelost vóór de Geplande Uitbetalingsdatum zal contant worden betaald.</p> <p>Op de Geplande Uitbetalingsdatum zal, voor zover de Effecten niet vroegtijdig werden afgelost, het aflossingsbedrag contant betaald worden.</p>
C.19	Uiteindelijke referentieprijis van de Onderliggende Waarde	<p>Het uiteindelijke referentieniveau van enige aandelenindex, enig aandeel, deposito-afschrift, fonds of buitenlandse wisselkoers waaraan Effecten zijn gekoppeld zal worden bepaald door de <i>Determination Agent</i> aan de hand van een publiek beschikbare bron op een gespecificeerde datum of meerdere gespecificeerde data en, indien van toepassing, op een gespecificeerd tijdstip.</p> <p>De uiteindelijke waardingsprijs van de Onderliggende Waarde is de nettovermogenswaarde van de Onderliggende Waarde op 15 november 2024,</p>

		zoals vastgesteld door de Determination Agent.
C.20	Type van Onderliggende Waarde	<p>Effecten kunnen gekoppeld worden aan één of meerdere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • gewone aandelen; • deposito-afschriften die gewone aandelen vertegenwoordigen; • beursfondsen ("ETFs") (zijnde een fonds, gegroepeerd beleggingsvehikel, collectieve beleggingsregelingen, <i>partnerships</i>, <i>trusts</i> of andere gelijkaardige juridische regelingen die activa aanhouden zoals aandelen, obligaties, indexen, en/of andere effecten zoals financiële afgeleide instrumenten); • aandelenindexen; • wisselkoersen; of • fondsen.
C.21	Markt waarop de Effecten worden verhandeld	Een aanvraag wordt verwacht te worden gedaan door de Emittent (of in zijn naam) om de Effecten op de Beurs van Luxemburg te laten noteren en om de Effecten toe te laten tot verhandeling op de gereguleerde markt van de Beurs van Luxemburg met ingang van 29 november 2019.
Sectie D – Risico's		
D.2	Essentiële informatie over de voornaamste risico's eigen aan de Emittent	<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) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's die mogelijk meer dan één voornaamste risico betreffen</p> <p>Ondernemingsklimaat, algemene economie en geopolitieke aspecten</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>Proces van terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie</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"> • 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. • Potentiële verbreding van de kredietspread voor instellingen in het Verenigd Koninkrijk zou kunnen leiden tot een verminderde interesse

		<p>van beleggers voor de schuldbewijzen van de Bank Groep; dit zou de kosten van, en/of de toegang tot, financiering negatief kunnen beïnvloeden</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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. • 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. • 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. • 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. • 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. • 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. • 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 bedrijfskosten voor de Bank Groep. • Er zijn bepaalde uitvoeringsrisico's verbonden aan de overdracht van de Europese activiteiten van de Bank Group aan Barclays Bank Ireland PLC. Technologische wijzigingen kunnen resulteren in onderbrekingen of operationele storingen die op hun beurt kunnen leiden tot vertragingen
--	--	---

in de overdracht van activa en passiva aan Barclays Bank Ireland PLC, en een vertraagde levering zou ertoe kunnen leiden dat Europese cliënten toegang verliezen tot producten en diensten en tot een verhoogd reputatierisico.

Negatief effect van de stijging van de rentevoeten op de kredietvoorwaarden

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 stijgingen van de rentevoeten 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 stijgingen van de rentevoeten, als ze hoger zijn of vaker voorkomen dan verwacht, stress veroorzaken in de kredietportefeuille en de onderschrijvingsactiviteiten van de Bank Groep. Hogere kredietverliezen leiden tot een hogere voorziening voor bijzondere waardeverminderingen zouden voornamelijk van invloed zijn op de ongedekte retail-portefeuilles 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.

Wijzigingsagenda op het gebied van regelgeving en gevolgen voor het bedrijfsmodel

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 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.

(ii) Wezenlijke bestaande en opkomende risico's die individuele voornaamste risico's betreffen

Kredietrisico:

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.
2. Specifieke sectoren en concentraties: De Bank Groep is onderhevig aan risico's die voortvloeien uit wijzigingen in kredietkwaliteit en het

		<p>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 bijzondere waardevermindering in een specifieke sector.</p> <p>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.</p> <p>Marktrisico: 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.</p> <p>Bovendien zijn de handelsactiviteiten van de Bank Groep is over 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 hedgingskosten als gevolg van herbalanceringsrisico's die dynamisch moeten worden beheerd naarmate de marktniveaus en de daarmee samenhangende volatiliteit veranderen.</p> <p>Schatkist- en Kapitaalrisico: 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 op de kapitaalratio's; e) nadelige bewegingen in het pensioenfonds; f) niet-verhandelbaar marktrisico/ renterisico in het bankenboek.</p> <p>Operationeel risico:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cyberdreiging: De financiële sector blijft een van de voornaamste doelwitten voor cybercriminelen. Er is sprake van een toenemende mate van verfijning in zowel criminelen 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. • Fraude: Criminelen blijven hun technieken aanpassen en richten zich steeds meer op klanten en cliënten door middel van steeds meer 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,
--	--	---

		<p>bedrijfsverlies, afkeuring door de toezichthouder, gemiste zakelijke kansen en reputatieschade.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 cliënt, kosten voor de vergoeding van verliezen van cliënten, mogelijke afkeuring of boetes door de toezichthouder en reputatieschade. • Blootstelling aan leveranciers: de Bank Groep is afhankelijk voor de levering van een groot aantal van zijn diensten en de ontwikkeling van technologie van leveranciers. Als de leveranciers van de Bank Groep niet worden gemonitord en gecontroleerd, kan dit ertoe leiden dat de klanteninformatie of kritieke infrastructures niet naar behoren worden beschermd of niet beschikbaar zijn 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. • 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. • 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 houden van de blootstelling aan risico's tijdens alle fasen van de bedrijfsvoering kan leiden tot klantenbenadeling, bedrijfsverlies, afkeuring door de toezichthouder, gemiste zakelijke kansen en reputatieschade. • Het vermogen om voldoende gekwalificeerde medewerkers in dienst te nemen en te behouden: Het vermogen van de Bank Groep om een uiteenlopende mix van talenten aan te trekken, te ontwikkelen en vast te houden is cruciaal voor het uitvoeren van zijn kernactiviteiten en zijn strategie. Het niet aantrekken van voldoende gekwalificeerde medewerkers of niet voorkomen van hun vertrek kan een negatieve invloed hebben op de financiële prestaties van de Bank Groep, de controleomgeving en de mate van betrokkenheid van de werknemers. 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. • Fiscaal risico: De Bank Groep dient de nationale en internationale fiscale wetten en praktijken na te leven van alle landen waarin de Bank Groep actief is. 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
--	--	---

		<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, die groter zijn dan verwacht of voorzien. • 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 bijhouden van deze gegevens, het niet beschermen 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 toezichhouder, wettelijke aansprakelijkheid en reputatieschade, met inbegrip van het risico van aanzienlijke boetes op grond van de Algemene Gegevensbeschermingsverordening (de "AGV" of "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. • 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. • 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 Bank Groep en mogelijk verlies van activiteiten, schade aan het vertrouwen van beleggers en reputatieschade. <p>Modelrisico: 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>Gedragsrisico: 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</p>
--	--	--

		<p>wangedrag of nalatigheid.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Een inefficiënte productgovernance kan leiden tot slechte klantresultaten, sancties door de toezichthouder, financieel verlies en reputatieschade. 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 toezichthouders van de Bank Groep, samen met zware sancties, die de reputatie en de financiële resultaten van de Bank Groep kunnen schaden. 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. 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. <p>Reputatierisico: 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 Bankgroep 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>Wettelijk risico en wettelijke, mededingings- en reglementaire aangelegenheden: 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 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</p>
--	--	---

		<p>Groep aansprakelijk is ten opzichte van derden of kunnen ertoe leiden dat de rechten van de Bank Groep niet worden gehandhaafd zoals bedoeld. Het resultaat van wettelijke, mededingings- en regelgevingszaken waaraan de Bank Groep in de huidige context wordt blootgesteld en enige andere zaken die zich in de toekomst kunnen voordoen, is moeilijk te voorspellen. In verband met dergelijke kwesties is het mogelijk dat de Bank Groep met aanzienlijke kosten wordt geconfronteerd, ongeacht het uiteindelijke resultaat. In verband met de onzekerheden rond wettelijke, mededingings- en regelgevingszaken kan niet met zekerheid worden gesteld dat het resultaat van een bepaalde zaak of zaken geen grote impact heeft op de bedrijfsresultaten of de cash flow van de Bank Groep in een bepaalde periode.</p> <p>Afwikkelingsmaatregelen (met inbegrip van bail-in) voor het geval dat de Emittent in gebreke blijft of in gebreke zou kunnen blijven, hetgeen een grote nadelige impact op de waarde van de Effecten zou kunnen hebben.</p> <p>Overeenkomstig de Britse Banking Act hebben de Bank of England, de HM Treasury en een aantal andere Britse instellingen aanzienlijke bevoegdheden om een reeks afwikkelingsmaatregelen te nemen om een financiële instelling (zoals de Emittent) te redden, indien de desbetreffende instelling in gebreke blijft of indien dit aannemelijk is. In een dergelijk geval kan de desbetreffende Britse afwikkelingsautoriteit dergelijke bevoegdheden uitoefenen om (a) alle of een deel van de activiteiten van de instellingen over te dragen aan een derde partij en/of aan een "brugbank" en/of aan een vehikel gecreëerd door de afwikkelingsautoriteit, (b) de instelling tijdelijk in overheidshanden te brengen, (c) voor zover aan de voorwaarden is voldaan, de "bail-in tool" uit te oefenen of (d) een combinatie hiervan te eisen. Uitoefening van de "bail-in tool" met betrekking tot de Emittent en de Effecten zou mogelijk zijn zonder de toestemming van de houders van de Effecten, en zou kunnen resulteren in de annulering van het gehele of gedeeltelijke hoofdbedrag van de interest op de Effecten en/of tot de conversie van Effecten in aandelen of andere verplichtingen van de Emittent of een andere persoon, of elke andere wijziging van de voorwaarden van de Effecten. Het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden met betrekking tot de Emittent en de Effecten (in het bijzonder, de "bail-in tool") zou een nadelige impact kunnen hebben op de rechten van de houders van de Effecten, de waarde van de Effecten en/of het vermogen van de Emittent om aan zijn verplichtingen te voldoen volgens de Effecten, en de houders van de Effecten zouden een deel of hun gehele belegging kunnen verliezen.</p>
D.3	Essentiële informatie omtrent de belangrijkste risico's met betrekking tot de Effecten	<p>U kan een deel van of uw gehele investering in de Effecten verliezen:</p> <p>Zelfs indien de relevante Effecten worden beschreven als terugbetaalbaar tegen een bedrag dat gelijk is aan of groter dan hun initiële aankoopprijs, zal u de volledige waarde van uw investering verliezen indien de Emittent failliet gaat of op een andere manier in de onmogelijkheid verkeert om zijn betalingsverplichtingen na te komen.</p> <p>U kan ook een deel van of uw gehele investering of een deel daarvan verliezen indien:</p> <ul style="list-style-type: none"> • u vóór de vervaldag uw Effecten verkoopt op de secundaire markt (indien aanwezig) tegen een bedrag dat lager is dan de initiële aankoopprijs; • de Effecten vroegtijdig worden afgelost naar aanleiding van het optreden van een buitengewone gebeurtenis met betrekking tot de Emittent, de hedgingovereenkomsten van de Emittent, de relevante valuta's of belastingen (zoals volgend op een bijkomende storingsgebeurtenis) en het bedrag dat aan u wordt uitbetaald lager is

		<p>dan de initiële aankoopprijs; en/of</p> <ul style="list-style-type: none"> de algemene voorwaarden van de Effecten worden aangepast (in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de Effecten) met als gevolg dat het aflossingsbedrag betaalbaar aan u en/of de waarde van de Effecten wordt verminderd. <p>Risico op intrekking van de openbare aanbidding: In het geval van een openbare aanbidding, kan de Emittent voorzien in de Definitieve Voorwaarden dat het een voorwaarde van de aanbidding is dat de Emittent het recht heeft om de aanbidding in te trekken omwille van redenen buiten zijn controle, zoals buitengewone gebeurtenissen die, naar oordeel van de Emittent, schadelijk kunnen zijn voor de aanbidding. In dergelijke omstandigheden zal de aanbidding nietig geacht worden. In dergelijk geval zal u, waar u reeds inschrijvingsgeld hebt betaald of geleverd voor de betreffende Effecten, het recht hebben op terugbetaling van dergelijke bedragen, maar zal u geen vergoeding ontvangen voor enige aangroei in de periode tussen hun betaling of levering van het inschrijvingsgeld en de terugbetaling van de Effecten.</p> <p>Wederbeleggingsrisico/verlies van opbrengst: Volgend op een vroegtijdige aflossing van de Effecten omwille van eender welke reden, kunnen houders in de onmogelijkheid verkeren om de aflossingsinkomsten te herinvesteren tegen een rendement dat even hoog ligt als het rendement van de Effecten die werden afgelost.</p> <p>Aflossingskosten: Betalingen, leveringen en aflossingen onder de Effecten kunnen onderworpen worden aan verminderingen voor belastingen en betalingskosten, indien van toepassing.</p> <p>Aflossingsvoorwaarden: De aflossing is onderworpen aan de voldoening van alle voorwaarden voor aflossing aan de belegger.</p> <p>Volatiliteit van marktprijzen: De marktwaarde van de Effecten is onvoorspelbaar en kan zeer volatiel zijn, aangezien zij kan beïnvloed worden door vele onvoorspelbare factoren, met inbegrip van: marktrente en opbrengstratio's; wijzigingen in wisselkoersen; <i>exchange controls</i>; resterende tijd tot de vervaldatum van de Effecten; 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>
D.6	<p>Risicowaarschuwing dat beleggers de waarde van hun volledige investering of een deel daarvan kunnen verliezen</p>	<p>U kan een deel van of uw gehele investering in de Effecten verliezen:</p> <p>Zelfs indien de relevante Effecten worden beschreven als terugbetaalbaar tegen een bedrag dat gelijk is aan of groter dan hun initiële aankoopprijs, zal u de volledige waarde van uw investering verliezen indien de Emittent failliet gaat of op een andere manier in de onmogelijkheid verkeert om zijn betalingsverplichtingen na te komen.</p> <p>U kan ook een deel van of uw gehele investering of een deel daarvan verliezen indien:</p> <ul style="list-style-type: none"> de Onderliggende Waarde op dergelijke manier presteert dat het aan u te betalen of te leveren (al dan niet bij verval of als gevolg van een vroegtijdige aflossing en met inbegrip van vermindering voor enige van toepassing zijnde belastingen of onkosten) uitbetalingsbedrag lager ligt dan de initiële aankoopprijs; u vóór de vervaldag uw Effecten verkoopt op de secundaire markt

		<p>(indien aanwezig) tegen een bedrag dat lager is dan de initiële aankoopprijs;</p> <ul style="list-style-type: none"> • de Effecten vroegtijdig worden afgelost naar aanleiding van het optreden van een buitengewone gebeurtenis met betrekking tot de Onderliggende Waarde(n), de Emittent, de hedgingovereenkomsten van de Emittent, de relevante valuta's of belastingheffing (zoals volgend op een bijkomende storingsgebeurtenis) en het bedrag dat aan u wordt uitbetaald lager is dan de initiële aankoopprijs; en/of • de algemene voorwaarden van de Effecten worden aangepast (in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de Effecten) met als gevolg dat het aflossingsbedrag betaalbaar aan u en/of de waarde van de Effecten wordt verminderd. <p>Risico op intrekking van de openbare aanbidding: In het geval van een openbare aanbidding, kan de Emittent voorzien in de Definitieve Voorwaarden dat het een voorwaarde van de aanbidding is dat de Emittent het recht heeft om de aanbidding in te trekken omwille van redenen buiten zijn controle, zoals buitengewone gebeurtenissen die, naar oordeel van de Emittent, schadelijk kunnen zijn voor de aanbidding. In dergelijke omstandigheden zal de aanbidding nietig geacht worden.</p> <p>In dergelijke geval zal u, waar u reeds inschrijvingsgeld hebt betaald of geleverd voor de betreffende Effecten, het recht hebben op terugbetaling van dergelijke bedragen, maar zal u geen vergoeding ontvangen voor enige aangroei in de periode tussen hun betaling of levering van het inschrijvingsgeld en de terugbetaling van de Effecten.</p> <p>Wederbeleggingsrisico/verlies van opbrengst: Volgend op een vroegtijdige aflossing van de Effecten omwille van eender welke reden, kunnen houders in de onmogelijkheid verkeren om de inkomsten uit aflossing te herinvesteren tegen een rendement dat even hoog ligt als het rendement van de Effecten die werden afgelost.</p> <p>Emittent optionele vroegtijdige aflossing: De mogelijkheid van de Emittent om de Effecten vroegtijdig af te lossen zal betekenen dat de belegger niet langer in de mogelijkheid zal verkeren om te participeren in de prestaties van enige Onderliggende Waarden. Dit kenmerk kan de marktwaarde van de Effecten beperken.</p> <p>Betalingskosten: Betalingen en leveringen onder de Effecten kunnen onderworpen worden aan verminderingen voor belastingen en betalingskosten, indien van toepassing.</p> <p>Betalingsvoorwaarden: De betaling is onderworpen aan de voldoening van alle voorwaarden voor betaling aan de belegger.</p> <p>Volatiliteit van marktprijzen: De marktwaarde van de Effecten is onvoorspelbaar en kan zeer volatiel zijn, aangezien zij kan beïnvloed worden door vele onvoorspelbare factoren, met inbegrip van: marktrente en opbrengstratio's; wijzigingen in wisselkoersen; <i>exchange controls</i>; resterende tijd tot de vervaldatum van de Effecten; 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>Opbrengst gekoppeld aan prestaties van een Onderliggende Waarde: de te betalen opbrengst met betrekking tot de Effecten is gekoppeld aan de wijzigingen in de waarde van de Onderliggende Waarde gedurende de looptijd van de Effecten. Enige informatie omtrent historische prestatie van enige</p>
--	--	---

		<p>Onderliggende Waarde mag niet worden geïnterpreteerd als een indicatie omtrent toekomstige wijzigingen. U zal geen eigendomsrechten, met inbegrip van en niet gelimiteerd tot enige stemrechten of dividendrechten, bezitten met betrekking tot enige Onderliggende Waarde.</p> <p>Fondsen: Een fonds kan een aanzienlijk aantal illiquide activa houden die geen betrouwbare prijzen hebben. De waardering van een fonds wordt gecontroleerd door zijn fondsbeheerder en kan gebaseerd zijn op ongecontroleerde financiële informatie van het fonds.</p> <p>Fondsen zijn niet uitsluitend onderhevig aan marktprijschommelingen, maar talrijke andere factoren kunnen een gebeurtenis in het fonds veroorzaken. Na een dergelijke gebeurtenis kan de Determination Agent bepalen dat de Effecten aangepast, te gelde gemaakt, vroegtijdig geannuleerd worden, of dat het onderliggende fonds vervangen wordt door een vervangingsfonds. In elk geval is het mogelijk dat het verwachte rendement op uw belegging in de effecten van een fonds niet gerealiseerd wordt en in sommige gevallen kunt u een deel of het geheel van uw belegging verliezen.</p> <p>Vervanging: Indien enige eenheid binnen het fonds het voorwerp is van bepaalde verstorende gebeurtenissen kan de Emittent dat actief vervangen door een eenheid binnen het fonds dat vergelijkbaar is met het originele actief. De daaropvolgende prestatie of waargenomen waarde van het vervangend actief kan ertoe leiden dat de waarde van de Effecten daalt en/of dat de houders bij betaling minder ontvangen dan verwacht.</p> <p>Maximaal rendement: Als het aflossingsbedrag onderworpen is aan een maximum, kan de waarde van, of het rendement op uw Effecten beduidend lager zijn dan wanneer u de Onderliggende Waarde(n) rechtstreeks had gekocht.</p> <p>Onderliggende wisselkoersen: Effecten zullen worden blootgesteld aan de prestaties van een of meer onderliggende wisselkoersen. Wisselkoersen zijn zeer volatiel en worden bepaald door een groot aantal factoren, zoals vraag en aanbod van valuta's, inflatie, rentevoeten; economische prognoses, politieke kwesties, de inwisselbaarheid van valuta's en speculatie.</p>
Sectie E – Aanbod		
E.2b	Redenen voor de aanbidding en het gebruik van de opbrengsten indien andere dan winstbejag en/of indekken van bepaalde risico's (<i>hedging</i>)	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.
E.3	Beschrijving van de algemene voorwaarden van de aanbidding	<p>De algemene voorwaarden van elke aanbidding van Effecten aan het publiek kunnen worden bepaald door overeenkomst tussen de Emittent en de Beheerders op moment van elke uitgifte.</p> <p>De Effecten worden aangeboden aan het publiek onder volgende voorwaarden:</p> <p>Aanbiedingsprijs: De Aanbiedingsprijs</p> <p>Voorwaarden waaraan het aanbod is onderworpen: De Emittent behoudt zich het recht voor om het aanbod voor Effecten te allen tijde vóór het einde van de Aanbodsperiode in te trekken.</p>

	<p>Na intrekking van het aanbod, indien een aanvraag werd ingediend door een of meer potentiële belegger(s), heeft ieder van deze potentiële beleggers niet het recht om de Effecten in te schrijven of op andere wijze te verwerven en zijn eventuele toepassingen automatisch geannuleerd, en wordt het eventuele aankoopbedrag terugbetaald aan de Erkende Aanbieder in overeenstemming met de gebruikelijke procedures van de Erkende Aanbieder.</p> <p>Beschrijving van de aanvraagprocedure: Een aanbieding van de Effecten anders dan op grond van artikel 3, lid 2, van de Prospectusrichtlijn kan worden gedaan door de Beheerder of de Erkende Aanbieder in België (het “Openbaar Aanbod”) gedurende de Aanbodperiode.</p> <p>Aanvragen voor de Effecten kunnen worden ingediend in de jurisdictie van het Openbaar Aanbod via de Erkende Aanbieder tijdens de Aanbodperiode. De Effecten zullen door de Erkende Aanbieder in de jurisdictie van het Openbaar Aanbod worden geplaatst. De verdeling zal geschieden in overeenstemming met de gebruikelijke procedures van de Erkende Aanbieder zoals de Erkende Aanbieder aan de beleggers meegedeeld.</p> <p>Details omtrent het minimum of het maximum bedrag van de aanvraag: Het minimum- en maximumbedrag van de aanvraag van de Erkende Aanbieder zal door de Erkende Aanbieder aan de beleggers worden meegedeeld.</p> <p>Beschrijving van de mogelijkheid tot verminderen van de aanvragen en manier waarop het teveel betaalde bedrag wordt terugbetaald aan de aanvragers: Niet van toepassing</p> <p>Details omtrent de methode en tijdsbeperingen voor betaling en levering van de Effecten Beleggers zullen door de Erkende Aanbieder op de hoogte worden gebracht van hun toewijzingen van Effecten en hun afwikkelingsregelingen.</p> <p>Manier en datum waarop de resultaten van het aanbod publiek worden gemaakt: Beleggers zullen door de Erkende Aanbieder op de hoogte worden gebracht van hun toewijzingen van Effecten en hun afwikkelingsregelingen.</p> <p>Procedure voor uitoefening van enig voorkeepsrecht, onderhandelbaarheid van inschrijvingsrechten en behandeling van niet-uitgeoefende inschrijvingsrechten: Niet van toepassing</p> <p>Categorieën van houders aan wie de Effecten worden aangeboden en of <i>Tranche(s)</i> gereserveerd zijn voor bepaalde landen: Aanbiedingen kunnen aan iedereen worden gedaan via de Erkende Aanbieder in de jurisdictie van het Openbaar Aanbod. Aanbiedingen (indien van toepassing) in andere EER-landen zullen alleen worden gedaan via de Erkende Aanbieder op grond van een ontheffing van de verplichting uit hoofde van de Prospectusrichtlijn zoals die in die landen ten uitvoer is gelegd voor de publicatie van een prospectus.</p> <p>Procedure voor kennisgeving aan aanvragers van het bedrag dat hen werd toegekend en indicatie of verhandeling mogelijk is alvorens dergelijke kennisgeving werd gedaan: Aanvragers zullen rechtstreeks door de Erkende Aanbieder worden geïnformeerd over het succes van hun aanvraag. Effecten kunnen niet worden verhandeld vóór de Uitgiftedatum.</p> <p>Na(a)me(n) en adres(sen), voor zover bekend bij de Emittent, van de plaatsers in de verschillende landen waar het aanbod plaatsvindt: Deutsche Bank AG Bijkantoor Brussel, Marnixlaan 13-15, 1000 Brussel, België, RPR Brussel, btw BE 0418.371.094, IBAN BE03 6102 0085 7284, IHK D-H0AV-LOHOD-14.</p>
--	--

E.4	Beschrijving van enige belangen relevant voor de uitgifte/het aanbod met inbegrip van belangenconflicten	<p>De relevante Beheerders of erkende aanbieder(s) kunnen vergoedingen ontvangen met betrekking tot enige uitgifte of enig aanbod van Effecten. Potentiële belangenconflicten kunnen bestaan tussen de Emittent, Determination Agent, de relevante Beheerders of erkende aanbieder(s) of hun verbonden vennootschappen (die belangen kunnen hebben in derivatentransacties gerelateerd aan de Onderliggende Waarde(n) 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 5,00 % van het totale nominale bedrag van de Effecten.</p>
E.7	Geraamde kosten ten laste gelegd van de belegger door emittent/aanbieder	<p>Niet van toepassing: er zullen geen kosten ten laste van de houder in rekening worden gebracht door de emittent of de aanbieder.</p>

RESUME

Section A – Introduction et avertissements		
A.1	Introduction et avertissements	<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 investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</p>
A.2	Consentement de l'Émetteur à l'utilisation du Prospectus dans le cadre d'une revente ultérieure ou d'un placement définitif des Titres	<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 dans les Conditions Définitives. Ce consentement peut être soumis à des conditions qui sont pertinentes pour l'utilisation du Prospectus de Base.]</p> <p>Consentement Spécifique : 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 "Offre Publique") qui respecte toutes les conditions suivantes :</p> <p>(a) l'Offre Publique est faite uniquement en Belgique et l'Offre Publique est faite uniquement au cours de la période comprise entre le 7 octobre 2019 (y compris) jusqu'au, (mais excluant) le 26 novembre ; et</p> <p>(b) 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 (https://home.barclays/investor-relations/structured-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms) et qui est identifié comme un offreur agréé pour ces Titres (chacun un « Offreur Agréé »).</p> <p>Les informations sur les termes et conditions d'une offre faite par un Offreur Agréé doivent être fournies au moment de cette offre par l'Offreur Agréé.</p>
Section B - Émetteur		
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur	Les Titres sont émis par Barclays Bank PLC (l'" Émetteur ").

B.2	Siège social et forme juridique de l'Émetteur, législation régissant ses activités et pays d'origine	<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.4b	Tendances connues ayant des répercussions sur l'Émetteur et ses secteurs d'activité	Sans objet.
B.5	Description du groupe et de la position de l'Émetteur au sein du groupe	<p>L'Émetteur (ensemble avec ses filiales, le « Groupe Bancaire » ou « Barclays ») est un important fournisseur mondial de services financiers.</p> <p>L'Émetteur est une filiale détenue à 100% par Barclays PLC, qui est la société holding du Groupe Bancaire.</p>
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet; l'Émetteur a choisi de ne pas inclure une prévision ou estimation du bénéfice.
B.10	Nature de toutes les réserves du rapport d'audit sur les informations financières historiques	Sans objet; le rapport d'audit sur les informations financières historiques ne contient pas de telles réserves.
B.12	Principales données financières sélectionnées ; aucun changement défavorable significatif et aucune déclaration de changement significatif	<p>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 de GBP (2017 : 1.129.343 millions de GBP), un total net de prêts et avances de 136.959 millions de GBP (2017 : 324.590 millions de GBP), un total de dépôts de 199.337 millions de GBP (2017 : 399.189 millions de GBP) et un total de fonds propres de 47.711 millions de GBP (2017 : 65.734 millions de GBP) (y compris un total de 2 millions de GBP de participations minoritaires (2017 : 1 million de GBP)). Le résultat avant impôt du Groupe Bancaire pour l'année se terminant le 31 décembre 2018 s'est élevé à 1.286 millions de GBP (2017 : 1.758 millions de GBP) après provisions pour dépréciation de créances et autres provisions pour un montant de 643 millions de GBP (2017 : 1.553 millions de 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.</p> <p>Sur la base des informations financières non auditées du Groupe Bancaire pour les six mois clos le 30 juin 2019, le Groupe Bancaire comptait un actif total de 969.266 millions de GBP, un total net de prêts et avances de 144.664 millions de GBP, un total de dépôts de 215.125 millions de GBP et un total des fonds propres de 52.610 millions de GBP (y compris un total de 0 million de GBP de participations minoritaires). Le résultat avant impôt du Groupe Bancaire pour les six mois clos le 30 juin 2019 s'est élevé à 1.725 millions de GBP (30 juin 2018 : 725 millions de GBP) après provisions pour dépréciation de créances et autres provisions pour un montant de 510 millions de GBP (30 juin 2018 : 156 millions de GBP). Les</p>

		<p>informations financières données dans ce paragraphe sont tirées des états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de l'Émetteur pour les six mois clos le 30 juin 2019.</p> <p>Sans objet : Il n'y a eu aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe Bancaire depuis le 30 juin 2019.</p> <p>Il n'y a eu aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2018.</p>
B.13	Événements récents importants portant sur l'Émetteur qui ont un impact significatif sur l'évaluation de la solvabilité de l'Émetteur	<p>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.</p>
B.14	Dépendance de l'Émetteur à l'égard d'autres membres du groupe	<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.15	Description des activités principales de l'Émetteur	<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.16	L'Émetteur est-il directement ou indirectement détenu ou contrôlé, par qui et nature de ce contrôle	<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.17	Notations de crédit attribuées à l'Émetteur ou à ses titres de créance	<p>Les obligations non garanties à court terme de l'Émetteur sont notées A-1 par Standard & 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 & 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>Notations : Cette émission de Titres ne sera pas notée.</p>
Section C – Titres		
C.1	Nature et catégorie des Titres offerts	<p>Les Titres décrits dans ce Résumé (les "Titres") peuvent être des titres de créance ou, lorsque les conditions de remboursement sont liées à un actif</p>

	et/ou admis à la négociation	<p>sous-jacent, des titres dérivés, sous la forme d'obligations.</p> <p>Identification : Numéro de Série: NX000234373, numéro de Tranche: 1.</p> <p>Codes d'identification : ISIN: XS1998619560 ,Code Commun : 199861956</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.</p> <p>[Cette émission de Titres sera libellée en couronne norvégienne (« NOK »).</p>
C.5	Description des restrictions à la libre négociabilité des Titres	<p>Les Titres sont offerts et vendus hors des États-Unis à des personnes qui ne sont pas des citoyens américains en se basant sur la <i>Regulation S</i> en vertu du <i>Securities Act</i> et ceux-ci doivent respecter les restrictions au transfert en ce qui concerne les États-Unis.</p> <p>Aucune offre, vente, revente ou livraison de Titres ne peut être faite dans ou à partir d'une quelconque juridiction et/ou à toute personne ou entité, sauf dans des circonstances conformes aux lois et règlements en vigueur et qui n'imposent aucune obligation à l'Émetteur et/ou l'Offreur Agréé (les "Gestionnaires").</p> <p>Sous réserve de ce qui précède, les Titres seront librement cessibles.</p>
C.8	Description des droits attachés aux Titres; y compris le rang et les limitations à ces droits	<p style="text-align: center;">DROITS</p> <p>Les Titres seront émis le 29 novembre 2019 (la "Date d'Émission") à 101.50 pour cent de la valeur nominale (le "Prix d'Émission") et donneront à chaque détenteur de Titres le droit de recevoir un rendement potentiel sur les Titres, ainsi que certains droits connexes tels que le droit de recevoir un préavis concernant certaines décisions et événements et un droit de vote sur certaines (mais pas toutes) modifications des termes et conditions des Titres.</p> <p>Intérêt Le montant d'intérêts payable sur les Titres est déterminé par référence à la performance de BL – Global Flexible EUR (l'"Actif Sous-jacent "). Dans certains cas, le montant des intérêts pourrait être de zéro.</p> <p>Remboursement final : Si les Titres ne sont pas remboursés anticipativement, ils seront remboursés à la Date de Règlement Prévue et le montant en espèces payable aux investisseurs sera un montant fixe (soit 20.000 NOK).</p> <p>Fiscalité : Tous les paiements faits en vertu des Titres seront faits sans retenue ni déduction au titre de taxes en Grande Bretagne 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 sera obligé, sauf dans des circonstances limitées, de payer des montants supplémentaires pour couvrir les montants ainsi retenus ou déduits.</p> <p>Cas de défaut : 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 titulaire (ou, dans le cas de Titres régis par le droit français, lorsque les détenteurs sont regroupés en une <i>Masse</i>, le représentant des détenteurs).</p> <p>Les Titres seront régis par le droit anglais et les droits en découlant seront</p>

		<p>interprétés en conséquences.</p> <p style="text-align: center;">STATUT</p> <p>Les Titres sont des obligations directes, non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et ont le même rang entre eux.</p> <p style="text-align: center;">LIMITATIONS DES DROITS</p> <p>Certaines limitations :</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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). • Les termes 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 termes et conditions des Titres, de rembourser les Titres avant l'échéance, de monétiser les Titres (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 les actifs sous-jacents 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). • Les 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 titulaires, y compris les titulaires qui n'ont pas assisté et voté à la réunion et ceux qui ont voté d'une manière contraire à la majorité. 						
C.11	Admission à la négociation	<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. Les Titres peuvent être admis à la négociation sur un marché en Suisse ou en Italie qui n'est pas un marché réglementé au sens de la Directive sur les Prospectus.</p> <p>Une demande devrait être déposée par l'Émetteur (ou en son nom) afin que les Titres soient admis à la négociation sur la Bourse du Luxembourg avec effet au 29 novembre 2019.</p>						
C.15	Description de la manière dont la valeur de l'investissement est influencée par la valeur de l'instrument sous-jacent	<p>Le rendement et la valeur des Titres sont liés à la performance de : (i) un ou plusieurs indices boursiers, actions, certificats de dépôt représentant des parts et/ou de fonds négociés en bourse spécifiés; (ii) taux de changes; ou (iii) fonds (chacun un "Actif Sous-jacent").</p> <p>L'Actif Sous-jacent est :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Actif Sous-jacent</th> <th>Prix Initial</th> <th>Date d'Évaluation Initiale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BL – Global Flexible EUR</td> <td>La valeur de l'actif net de l'Actif Sous-jacent à la Date d'Évaluation</td> <td>29 novembre 2019</td> </tr> </tbody> </table>	Actif Sous-jacent	Prix Initial	Date d'Évaluation Initiale	BL – Global Flexible EUR	La valeur de l'actif net de l'Actif Sous-jacent à la Date d'Évaluation	29 novembre 2019
Actif Sous-jacent	Prix Initial	Date d'Évaluation Initiale						
BL – Global Flexible EUR	La valeur de l'actif net de l'Actif Sous-jacent à la Date d'Évaluation	29 novembre 2019						

Initiale

Les calculs des sommes payables en vertu des Titres sont effectués par référence à un "**Montant de Calcul**", soit 20.000 NOK.

Montants Indicatifs : Si les Titres sont offerts au moyen d'une Offre Publique et qu'aucune valeur spécifiée du produit n'est fixée ou déterminée au début de l'Offre Publique (incluant un quelconque montant, niveau, pourcentage, prix, taux ou autre valeur en relation avec les termes des Titres qui n'a pas été fixé ou déterminé au début de l'Offre Publique), ces valeurs spécifiées du produit détermineront un montant indicatif, un montant indicatif minimum, un montant indicatif maximum ou un montant indicatif ou toute autre combinaison de ceux-ci. Dans un tel cas, la (les) valeur(s) spécifiée(s) du produit sera (seront) la valeur déterminée par l'Émetteur sur base des conditions du marché au moment de ou autour de la fin de l'Offre Publique. Un avis sur la valeur spécifiée du produit pertinente sera publié avant la Date d'Émission

Agent de Détermination : Barclays Bank PLC sera nommée pour effectuer des calculs et prendre des décisions à l'égard des Titres.

A – Intérêts

Date de Paiement d'Intérêts	Date d'Évaluation d'Intérêts			
30 novembre 2020	16 novembre 2020			
29 novembre 2021	15 novembre 2021			
29 novembre 2022	15 novembre 2022			
29 novembre 2023	15 novembre 2023			
29 novembre 2024	15 novembre 2024			

Le montant d'intérêt payable pour chaque Titre à chaque Date de Paiement d'Intérêts est calculé en multipliant (a) le plus élevé de (i) le Plancher_(Intérêts) soit 0 %) et (ii) (A) la Participation_(Intérêts) (soit 100 %) multiplié par (B) le quotient d'un divisé par le nombre de Dates d'Évaluation d'Intérêt jusqu'à la Date d'Évaluation d'Intérêts incluse, multiplié par (C) le montant égal au (I) Rendement Modifié moins (II) le Pourcentage du Prix d'Exercice_(Intérêt) (soit 100 %), dans chaque cas, à l'égard de cette Date d'Évaluation d'Intérêts(étant précisé que le montant résultant du présent alinéa (ii) est sujet à un maximum du Plafond _(Intérêts) soit 4 %), par (b) le Montant de Calcul).

Le "**Prix Initial**" désigne comme indiqué plus haut dans le tableau

		<p>précisant l'Actif Sous-jacent.</p> <p>La "Date d'Évaluation Initiale" désigne le 29 novembre 2019, sous réserve d'ajustement.</p> <p>Le "Prix d'Évaluation d'Intérêts" désigne, à l'égard d'une Date d'Évaluation d'Intérêts et d'un Actif Sous-jacent, la valeur de l'actif net de cet Actif Sous-jacent à l'égard d'une telle Date d'Évaluation d'Intérêts.</p> <p>Le "Rendement Modifié" désigne, à l'égard d'une Date d'Évaluation d'Intérêts, le Prix d'Évaluation d'Intérêts à cette date divisé par le Prix Initial</p> <p style="text-align: center;">B – Règlement Automatique (Autocall)</p> <p>Sans Objet</p> <p style="text-align: center;">C – Règlement Anticipé Optionnel de l'Émetteur</p> <p>Sans Objet</p> <p style="text-align: center;">D – Règlement Final</p> <p>Si les Titres ne sont pas remboursés autrement, chaque Titre sera remboursé le 29 novembre 2024 (la "Date de Règlement Prévus") par le paiement du Montant du Règlement en Espèces Final.</p> <p>Le Montant de Règlement en Espèces Final est calculé en multipliant le Niveau de Protection (soit 100 pour cent) par le Montant de Calcul.</p>
C.16	Date d'expiration ou date d'échéance des Titres	<p>Les Titres ont un remboursement prévu à la Date de Règlement Prévus. Cette date peut être reportée à la suite du report d'une date d'évaluation causée par à un événement de perturbation</p> <p>La Date de Règlement Prévus des Titres est le 29 novembre 2019.</p>
C.17	Procédure de règlement des titres dérivés	<p>Les Titres peuvent être compensés et réglés par l'intermédiaire d'Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, CREST, 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 compensés et réglés par Euroclear Bank SA/NV ou Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>.</p>

C.18	Description du rendement des titres dérivés	<p>Le rendement de l'Actif Sous-jacent auquel les Titres sont liés peut affecter : (i) les intérêts payés sur les Titres (le cas échéant), et (ii) si les Titres ne sont pas remboursés par anticipation, le montant payé à la Date de Règlement Prévue.</p> <p>Les intérêts et toute somme payable si les Titres sont remboursés avant la Date de Règlement Prévue seront payés en espèces.</p> <p>À la Date de Règlement Prévue, si les Titres n'ont pas été remboursés par anticipation, le montant du remboursement sera payé en espèces.</p>
C.19	Prix de référence final de l'Actif Sous-jacent	<p>Le niveau de référence final de tout indice boursier, action, certificat de dépôt, fonds ou taux de change étranger auquel les Titres sont liés seront déterminés par l'Agent de Détermination par référence à une source accessible au public à une ou plusieurs dates spécifiées et, si cela est spécifié, au moment spécifié.</p> <p>Le prix d'évaluation final de l'Actif Sous-jacent est la valeur de l'actif net de l'Actif Sous-jacent du 15 novembre 2024, tel que déterminé par l'Agent de Détermination.</p>
C.20	Type d'Actif Sous-jacent	<p>Les Titres peuvent être liés à un(e) ou plusieurs :</p> <ul style="list-style-type: none"> • actions ordinaires; • certificats de dépôt représentant des actions ordinaires; • fonds négociés en bourse ("ETFs") (étant un fonds, instrument de placement groupé, organisme de placement collectif, partenariat, trust ou autre construction juridique similaire et d'actifs détenus, tels que les actions, obligations, indices et/ou d'autres titres tels que des instruments financiers dérivés); • indices boursiers; • taux de change; ou • fonds.

C.21	Marché où les Titres sont négociés	Une demande devrait être déposée par l'Émetteur (ou en son nom) pour coter les Titres sur la Bourse de Luxembourg et les admettre à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse du Luxembourg avec effet au 29 novembre 2019.
Section D – Risques		
D.2	Informations clés sur les risques principaux propres à l'Émetteur	<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>(i) Risques matériels existants et émergents qui pourraient avoir une incidence sur plus d'un risque principal</p> <p>Conditions économiques, économie générale et questions géopolitiques</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>Processus de retrait du Royaume-Uni de l'Union européenne</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"> • 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. • Le potentiel 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. • 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

		<p>la position de liquidité du Groupe Bancaire.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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. • 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. • 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. • 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. • 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. • 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. • Il existe certains risques d'exécution liés au transfert des affaires européennes du Groupe Bancaire à Barclays Bank Ireland PLC. Les changements technologiques pourraient entraîner des pannes ou des erreurs opérationnelles entraînant des retards dans le transfert des actifs et des passifs à Barclays Bank Ireland PLC, et les retards de livraison pourraient entraîner une perte d'accès des clients européens aux produits et services et un risque accru pour leur réputation.
--	--	---

		<p>Augmentation des taux d'intérêt ayant une incidence négative sur les conditions de crédit</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>Programme de changement réglementaire et incidence sur le modèle d'affaires</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>(ii) Risques matériels existant et émergents qui ont une incidence individuelle sur des risques principaux</p> <p>Risque de Crédit :</p> <ol style="list-style-type: none"> 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^{er} 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. 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
--	--	---

		<p>secteur spécifique.</p> <p>3. Risque environnemental : Le Groupe Bancaire est exposé aux risques 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>Risque de Marché : 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>Risque de Trésorerie et de Capital : 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 appropriés; 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>Risque Opérationnel :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cyber-menace : 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 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. • Fraude : 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. • Résilience opérationnelle : La perte ou la perturbation du traitement des affaires du Groupe Bancaire est un sujet de risque inhérent
--	--	---

		<p>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 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"> • 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. • 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. • 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. • Capacité à engager et retenir des employés qualifiés : La capacité du Groupe Bancaire d'attirer, de développer et de retenir un mélange diversifié de talents est essentielle à l'exécution de son activité principale et de sa stratégie. 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, cela 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. • Risque fiscal : Le Groupe Bancaire est tenu de se conformer aux lois et pratiques fiscales nationales et internationales de tous les pays dans lesquels il exerce des activités commerciales. 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. • 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 le
--	--	--

		<p>management 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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 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. • 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. • 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. <p>Risque lié aux Modèles : 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>Risque lié au Comportement : 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"> 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. 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
--	--	--

		<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Risque de réputation : 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 de 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>Risque juridique et questions juridique, de concurrence et de réglementation : 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 présumés et a 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. Il est difficile de prédire le résultat des questions juridiques, de concurrence et de réglementation, tant celles auxquelles le Groupe Bancaire est actuellement exposé que celles qui pourraient survenir à l'avenir. Dans ce contexte, le Groupe Bancaire peut engager des dépenses importantes, quel que soit le résultat final. Compte tenu des incertitudes en matière juridique, de</p>
--	--	---

		<p>concurrence et de réglementation, il ne peut y avoir d'assurance que le résultat d'une ou de plusieurs questions ne sera pas important pour les résultats des opérations ou les flux de trésorerie du Groupe Bancaire pour une période donnée.</p> <p>Les mesures de résolution (y compris les mesures de "bail-in") en cas de défaut ou de risque de défaut de l'Émetteur pourraient affecter sensiblement la valeur des Titres</p> <p>En vertu du <i>UK Banking Act</i>, la <i>Bank of England</i>, le Trésor britannique et un certain nombre d'autres autorités britanniques disposent de pouvoirs substantiels pour prendre une série de mesures de résolution pour sauver une institution financière (telle que l'Émetteur), lorsqu'ils considèrent que l'institution concernée fait faillite ou est susceptible de faire faillite. Dans un tel cas, l'autorité de résolution britannique concernée pourrait exercer ces pouvoirs pour (a) transférer tout ou partie des activités de l'établissement à un tiers et/ou à une "banque-relais" et/ou à un mécanisme créé par cette autorité, (b) faire de l'établissement une propriété publique temporaire, (c) si les conditions sont remplies, utiliser le mécanisme de "bail-in" ou (d) exiger une certaine combinaison de ces éléments. L'exercice de l'outil de renflouement à l'égard de l'Émetteur et des Titres devrait se faire sans le consentement des Titres et pourrait entraîner l'annulation de tout ou partie du montant principal des intérêts sur, les Titres et/ou la conversion des Titres en actions ou autres obligations de l'Émetteur ou d'une autre personne, ou toute autre modification des termes des Titres. L'exercice des pouvoirs de résolution à l'égard de l'Émetteur et des Titres (en particulier le mécanisme de "bail-in") pourrait porter atteinte de manière significative aux droits des titulaires des Titres, la valeur des Titres et/ou la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations au titre des Titres, et les titulaires des Titres pourraient perdre une partie ou la totalité de leur placement.</p>
D.3	<p>Informations clés sur les risques principaux propres aux Titres</p>	<p>Vous pouvez perdre tout ou une partie de votre investissement dans les Titres :</p> <p>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, vous perdrez jusqu'à la valeur totale de votre investissement si l'Émetteur fait défaut ou s'il est dans l'impossibilité de remplir ses obligations de paiement.</p> <p>Vous pouvez également perdre tout ou une partie de votre investissement si :</p> <ul style="list-style-type: none"> • vous vendez vos Titres avant leur échéance sur le marché secondaire (le cas échéant) à un montant qui est inférieur au prix d'achat initial ; • les Titres sont remboursés anticipativement suivant la survenance d'un événement extraordinaire en relation avec l'Émetteur, les arrangements de couverture de l'Émetteur, les devises ou taxes pertinentes (par exemple suite à un événement perturbant additionnel) et le montant que vous recevez lors de ce remboursement est inférieur au prix d'achat initial ; et/ou • les termes et conditions des Titres sont ajustés (en conformité avec les termes et conditions des Titres) de telle sorte que le montant de remboursement qui vous est payable et/ou la valeur des Titres est réduit. <p>Risque d'annulation de l'offre publique : En cas d'une offre publique, l'Émetteur peut prévoir dans les Conditions Définitives qu'une condition de</p>

		<p>l'offre est que l'Émetteur puisse retirer l'offre pour des raisons indépendantes de sa volonté, comme 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 remis les fonds de souscription pour les Titres en question, vous aurez droit au remboursement de ces montants, mais vous ne recevrez aucune rémunération qui aurait pu être accumulée dans la période comprise entre le paiement ou la livraison des fonds de souscription et le remboursement des Titres.</p> <p>Risque de réinvestissement / Perte de rendement : Suite à un remboursement anticipé des Titres pour une raison quelconque, les détenteurs peuvent être incapables de réinvestir le produit du remboursement à un taux de rendement aussi élevé que le rendement des Titres qui sont remboursés.</p> <p>Frais d'établissement : Les paiements, les livraisons et le règlement des Titres peuvent être soumis à un prélèvement de taxes et frais de règlement, le cas échéant.</p> <p>Conditions de règlement : Le règlement est soumis à la satisfaction de toutes les conditions de règlement par l'investisseur.</p> <p>Prix de marché volatils : 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 ; 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>
D.6	<p>Avertissement sur les risques que les investisseurs perdent tout ou partie de la valeur de l'investissement</p>	<p>Vous pouvez perdre tout ou une partie de votre investissement dans les Titres :</p> <p>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, vous perdrez jusqu'à la valeur totale de votre investissement si l'Émetteur fait défaut ou s'il est dans l'impossibilité de remplir ses obligations de paiement.</p> <p>Vous pouvez également perdre tout ou une partie de votre investissement si :</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'Actif Sous-jacent a un rendement tel que le montant de règlement qui vous est payable ou livrable (que ce soit à l'échéance ou à la suite d'un remboursement anticipé et en ce compris après déduction de toutes taxes ou frais applicables) est inférieur au prix d'achat initial ; • vous vendez vos Titres avant leur échéance sur le marché secondaire (le cas échéant) à un montant qui est inférieur au prix d'achat initial ; • les Titres sont remboursés anticipativement suivant la survenance d'un événement extraordinaire en relation avec l' (les) Actif(s) Sous-jacent(s), l'Émetteur, les arrangements de couverture de l'Émetteur, les devises ou taxes pertinentes (par exemple suite à un événement perturbant additionnel) et le montant que vous recevez lors de ce remboursement est inférieur au prix d'achat initial; et/ou

	<ul style="list-style-type: none"> • les termes et conditions des Titres sont ajustés (en conformité avec les termes et conditions des Titres) de telle sorte que le montant de remboursement qui vous est payable et/ou la valeur des Titres sont/est réduit(s). <p>Risque d’annulation de l’offre publique : En cas d’une offre publique, l’Émetteur peut prévoir dans les Conditions Définitives que c’est une condition de l’offre que l’Émetteur puisse retirer l’offre pour des raisons indépendantes de sa volonté, comme des événements extraordinaires qui, à la détermination de l’Émetteur peut être préjudiciable à l’offre. Dans de telles circonstances, l’offre sera considérée comme nulle et non avenue.</p> <p>Dans ce cas, lorsque vous avez déjà payé ou remis les fonds de souscription pour les Titres en question, vous aurez droit au remboursement de ces montants, mais vous ne recevrez aucune rémunération qui aurait pu être accumulée dans la période comprise entre le paiement ou la livraison des fonds de souscription et le remboursement des Titres.]</p> <p>Risque de réinvestissement / perte de rendement : Suite à un remboursement anticipé des Titres pour une raison quelconque, les détenteurs peuvent être incapables de réinvestir le produit du remboursement à un taux de rendement aussi élevé que le rendement des Titres qui sont remboursés.</p> <p>Remboursement anticipé optionnel de l’Émetteur : La capacité de l’Émetteur de rembourser anticipativement les Titres signifiera qu’un investisseur n’est plus en mesure de participer au rendement des Actifs Sous-jacents. Cette caractéristique peut limiter la valeur de marché des Titres.</p> <p>Frais d’établissement : Les paiements, les livraisons et le règlement des Titres peuvent être soumis à un prélèvement de taxes et frais de règlement, le cas échéant.</p> <p>Conditions de règlement : Le règlement est soumis à la satisfaction de toutes les conditions de règlement par l’investisseur.</p> <p>Prix de marché volatiles : 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; 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>Rendement lié à la performance d’un Actif Sous-jacent : Le rendement payable sur les Titres est lié à la variation de valeur de l’Actif Sous-jacent pendant la durée des Titres. Toute information sur les performances passées d’un Actif Sous-jacent ne doit pas être considérée comme une indication de la façon dont les prix vont changer à l’avenir. Vous n’aurez aucun droit de propriété, y compris, sans limitation, des droits de vote ou des droits de percevoir des dividendes, à l’égard d’un Actif Sous-jacent.</p> <p>Fonds : Un fonds peut détenir un nombre important d’actifs non liquides dont les prix ne sont pas fiables. L’évaluation d’un fonds est contrôlée par son gérant et peut être fondée sur les registres financiers non audités du fonds.</p> <p>Les fonds peuvent être soumis non seulement aux fluctuations des cours du marché, mais aussi à de nombreux autres facteurs qui peuvent déclencher un</p>
--	---

		<p>événement lié aux fonds. Suite à un tel événement, l'Agent de Détermination peut décider que les Titres seront ajustés, monétisés, remboursés par anticipation, ou que le fonds sous-jacent sera remplacé par un fonds de remplacement. Dans tous les cas, le rendement attendu de votre investissement dans les titres liés à un fonds peut ne pas se matérialiser et dans certains cas, vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.</p> <p>Substitution : Lorsqu'une part de fonds est affectée par certains événements perturbants, l'Émetteur peut remplacer cet actif par une part de fonds similaire à l'actif initial. Le rendement subséquent ou la valeur perçue de cet actif de substitution peut influencer négativement la valeur des Titres et/ou peut entraîner que les détenteurs reçoivent moins que prévu au moment du règlement.</p> <p>Rendement plafonné : Comme le montant du remboursement est soumis à un plafond, la valeur ou le rendement de vos Titres peut être significativement moins élevé que si vous aviez acheté l'Actif(s) sous-jacent(s) directement.</p> <p>Taux de change sous-jacents : Les Titres sont exposés à la performance d'un ou plusieurs taux de change sous-jacents. Les taux de changes sous-jacents sont extrêmement volatils et sont déterminés par un large panel de facteurs incluant l'offre et la demande de devises, l'inflation, les taux d'intérêts, les prévisions économiques, les problèmes politiques, la convertibilité des devises et la spéculation.</p>
Section E – Offre		
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit si autre que la réalisation d'un bénéfice et/ou la couverture de certains risques	Sans Objet : le produit net sera utilisé par l'Émetteur pour réaliser un bénéfice et/ou couvrir certains risques.
E.3	Description des termes et conditions de l'offre	<p>Les termes et conditions de toute offre de Titres au public peuvent être déterminés par accord entre l'Émetteur et les Gestionnaires au moment de chaque émission.</p> <p>Les Titres sont offerts sous réserve des conditions suivantes :</p> <p>Prix de l'Offre : Le Prix d'Émission</p> <p>Conditions auxquelles l'offre est soumise : L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre sur les Titres à tout moment avant la fin de la Période de l'Offre.</p> <p>Après le retrait de l'offre, si un investisseur potentiel a présenté une demande, celui-ci ne sera pas autorisé à souscrire ni à acquérir les Titres, toute demande sera automatiquement annulée et l'argent servant à l'achat sera remboursé au demandeur par l'Offreur Autorisé conformément aux procédures habituelles de ce dernier.</p> <p>Description de la procédure de demande : Pendant la Période de l'offre, le Gestionnaire ou l'Offreur Autorisé peut présenter une offre de Titres autre que celle visée à l'Article 3 (2) de la Directive du Prospectus en Belgique (la "Juridiction de l'Offre Publique").</p> <p>Les demandes pour les Titres peuvent être faites dans la Juridiction de l'Offre Publique par l'intermédiaire de l'Offreur Autorisé pendant la Période</p>

		<p>de l'Offre. Les Titres seront placés dans la Juridiction de l'Offre Publique par l'Offreur Autorisé. La distribution se fera conformément aux procédures habituelles de l'Offreur Autorisé qui en informera les investisseurs.</p> <p>Détails du montant minimum et/ou maximum de la demande : Le montant minimum et maximum de la demande de l'Offreur Autorisé sera notifié aux investisseurs par l'Offreur Autorisé.</p> <p>Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs : Sans Objet</p> <p>Détails de la méthode et des limites dans le temps pour le paiement et la livraison des Titres : L'Offreur Autorisé informera les investisseurs des Titres qui leur sont alloués et des modalités de règlement y afférentes.</p> <p>Manière et Date à laquelle les résultats de l'offre doivent être rendus publics : L'Offreur Autorisé informera les investisseurs des Titres qui leur sont alloués et des modalités de règlement y afférentes.</p> <p>Procédure d'exercice de tout droit de préemption, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés : Sans Objet</p> <p>Catégories de détenteurs auxquelles les Titres sont offerts et Tranche(s) le cas échéant réservées pour certains pays : Les offres peuvent être faites par le biais de l'Offreur Autorisé dans la Juridiction de l'Offre Publique à toute personne. Les offres (le cas échéant) dans les autres pays de l'EEE ne seront faites que par l'intermédiaire de l'Offreur Autorisé, en vertu d'une exemption de l'obligation prévue par la Directive du Prospectus sur la publication d'un prospectus, telle que mise en œuvre dans ces pays.</p> <p>Procédure de notification aux souscripteurs du montant alloué et indication si la négociation peut commencer avant que cette notification ne soit faite : L'Offreur Autorisé notifiera directement les candidats du succès de leur demande. Les opérations sur les Titres sont interdites avant la Date d'Émission.</p> <p>Nom(s) et adresse(s), dans la mesure connue de l'Émetteur, des placeurs dans les différents pays où l'offre a lieu : Deutsche Bank AG Succursale de Bruxelles, 13-15 avenue Marnix, 1000 Bruxelles, Belgique, RPM Bruxelles, TVA BE 418.371.094, IBAN BE03 6102 0085 7284, IHK D-HOAV-L0HOD-14.</p>
E.4	Description des intérêts significatifs de l'offre/l'émission, y compris les intérêts conflictuels	<p>Les Gestionnaires concernés ou offreur(s) autorisé(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, les Gestionnaires ou l'(les) offreur(s) autorisé(s) ou leurs sociétés liées (qui peuvent avoir des intérêts dans des opérations sur produits dérivés liés à(aux) l'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>Le ou les Offreur(s) Autorisé(s) Initiaux recevront des commissions globales égales à 5 % du montant nominal global des Titres.</p>
E.7	Estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur / l'offreur	<p>Sans objet; aucun frais ne sera facturé au détenteur par l'émetteur ou l'offreur.</p>

