

Dette dokumentet er kun en norsk oversettelse av sammendraget på side 2 til 29 i Grunnprospektet for Nordea Bank AB (publ) og Nordea Bank Finland Abp EUR 10.000.000.000 Structured Note Programme, datert 16. april 2013. Dersom det er uoverensstemmelser mellom denne norske oversettelsen og den originale engelske teksten vil det være den engelske teksten som vil være gjeldende. Nordea Bank AB (Publ) og Nordea Bank Finland Abp er ansvarlige for innholdet i grunnprospektet og er også alene ansvarlige for denne oversettelsen.

SAMMENDRAG AV GRUNNPROSPEKTET

Sammendragene består av opplysningskrav som kalles "Elementer". Disse elementene er nummererte i avsnitt A–E (A.1 – E.7).

Dette sammendraget inneholder alle elementene som er påkrevd for et sammendrag for denne typen verdipapirer og disse utstederne. Ettersom enkelte elementer ikke er nødvendig å gjøre rede for, kan det hende at enkelte tall i nummereringen er utelatt.

Selv om det kan være påkrevd å inkludere et element på grunn av typen verdipapirer og utstederne, kan det hende at det ikke kan oppgis noe relevant informasjon om elementet. I slike tilfeller er det oppgitt en kort beskrivelse av elementet, og deretter er det nevnt at elementet er "ikke relevant".

Elementer i kursiv er plassholdere som brukes til å ferdigstille det utstedelsesspesifikke sammendraget for transjen av verdipapirer som dette sammendraget opprettes for.

Ord og uttrykk som er definert i avsnittene under overskriften "Vilkår for verdipapirene" eller andre steder i dette grunnprospektet, har samme betydninger i dette sammendraget.

Avsnitt A – Innledning og advarsler		
A.1	Innledning:	<i>Dette sammendraget skal kun regnes som en innledning til dette grunnprospektet, og alle avgjørelser om å investere i verdipapirene bør tas på grunnlag av investorens vurdering av det fullstendige grunnprospektet. Dersom krav på grunnlag av informasjonen i dette grunnprospektet blir brakt inn for en domstol i en EØS-medlemsstat, kan det hende at saksøkeren, i henhold til medlemsstatenes nasjonale lovgivning, selv må dekke kostnadene for å oversette grunnprospektet før saken kan tas videre. Utstedere skal ikke holdes erstatningsansvarlig i en medlemsstat på grunnlag av dette sammendraget, og ei heller en oversettelse av dette sammendraget, med mindre det er misvisende, ukorrekt, eller inkonsistent med andre deler av dette grunnprospektet, eller det i kombinasjon med de andre delene av dette grunnprospektet ikke inneholder viktig informasjon som investorer trenger når de skal vurdere hvorvidt de vil investere i verdipapirene.</i>

A.2	Samtykke:	<p>Enkelte transjer av verdipapirer med en pålydende verdi på mindre enn EUR 100 000 (eller tilsvarende i en annen valuta) kan tilbys i tilfeller hvor det ikke finnes fritak fra plikten om å utstede et prospekt i henhold til Prospektdirektivet. En slik emisjon omtales som en "offentlig emisjon".</p> <p><i>Ikke relevant; verdipapirene utstedes i pålydende verdier på minst EUR 100 000 (eller tilsvarende i en annen valuta)./Utstederen samtykker å bruke dette grunnprospektet i sammenheng med en offentlig emisjon av verdipapirene via et hvilket som helst finansielt mellomledd som har fullmakt til å tilby slike emisjoner i henhold til direktivet om markeder for finansielle instrumenter (2004/39/EF) (en "godkjent tilbyder") på følgende grunnlag: (a) den relevante offentlige emisjonen må finne sted i perioden fra og med [•] til, men ekskludert [•] ("emisjonsperioden") i [•] og [•]] ("jurisdiksjonen(e) for den offentlige emisjonen") og (b) den relevante godkjente tilbyderen må godta vilkårene for godkjente tilbydere [og innfri følgende ytterligere vilkår: [•]]./Utstederen godtar bruk av dette grunnprospektet i sammenheng med en offentlig emisjon av verdipapirene av [•] (en "godkjent tilbyder") på følgende grunnlag: (a) den relevante offentlige emisjonen må finne sted i perioden fra og med [•] til, men ekskludert [•] ("tilbudsperioden") i [•] [and [•] ("jurisdiksjonen(e) for den offentlige emisjonen") og (b) den relevante godkjente tilbyderen må godta vilkårene for godkjente tilbydere [og innfri følgende ytterligere vilkår: [•]].</i></p>
		<p>Når den godkjente tilbyderen tilbyr den offentlige emisjonen til investoren, skal den tilbyderen informere investoren om vilkårene for den offentlige emisjonen.</p>
Avsnitt B – Utstedere		
B.1	Utstedernes juridiske navn:	<p>Nordea Bank AB (publ) Nordea Bank Finland Plc</p>
	Utstedernes kommersielle navn:	<p>Nordea</p>
B.2	Utstedernes hjemsted og selskapstype:	<p>NBAB er et børsnotert (publ) aksjeselskap med registreringsnr. 516406-0120. Hovedkontoret ligger i Stockholm, og har følgende adresse: Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm. Den sentrale lovgivning som regulerer NBABs virksomhet er Swedish Companies Act og Swedish Banking and Financing Business Act.</p>

		NBF er et aksjeselskap iht. Finnish Companies Act. NBF er registrert i foretaksregisteret med ID-nummer 1680235-8. Hovedkontoret til NBF ligger i Helsinki, og har følgende adresse: Aleksanterinkatu 36 B, 00100 Helsinki, Finland. Den sentrale lovgivning som regulerer NBFs virksomhet er Finnish Companies Act og Finnish Act on Commercial Banks og Other Credit Institutions.
B.4b	Trender:	Ikke relevant. Det foreligger ingen tydelige trender som påvirker utstederne eller markedene som de har virksomhet i.
B.5	Konsernet:	<p>NBAB er moderselskapet til Nordea-konsernet. Nordea-konsernet er det største konsernet innen finansielle tjenester i de nordiske markedene (Danmark, Finland, Norge og Sverige) målt etter totale inntekter (ifølge undersøkelser utført av Nordea Markets (Nordea Bank Finland Plc)), og har dessuten virksomhet i Russland, de baltiske landene og Luxembourg, og har filialer i en rekke andre steder internasjonalt. De tre største datterselskapene til Nordea Bank er Nordea Bank Danmark A/S i Danmark, NBF i Finland og Nordea Bank Norge ASA i Norge.</p> <p>Det er NBAB's oppfatning at Nordea-konsernet har den største kundegruppen av alle konserner innen finansielle tjenester i de nordiske markedene (ifølge undersøkelser utført av Nordea Markets (Nordea Bank Finland Plc)) med rundt 11 millioner kunder totalt i alle markedene, inkludert rundt 10,0 millioner personkunder i kundeprogrammet og rundt 0,5 millioner aktive bedriftskunder. Begge tallene er per 30. september 2013. På samme dato hadde Nordea-konsernet samlede eiendeler på EUR 625,8 milliarder og kjernekapital på EUR 24,3 milliarder og var den største nordiske kapitalforvalteren med EUR 227,8 milliarder i midler til forvaltning.</p>
B.9	Lønnsomhet prognoser og lønnsomhetsberegninger:	Ikke relevant. Utstederne gir ikke lønnsomhetsprognoser og lønnsomhetsberegninger i grunnprospektet.
B.10	Forbehold i revisjonsberetninger:	Ikke relevant. Det foreligger ingen forbehold i utstedernes revisjonsberetninger.

B.12	Utvalgte finansielle nøkkeltall:	<p>Tabellen nedenfor viser et sammendrag av utvalgte finansielle nøkkeltall som, uten vesentlige endringer, er hentet fra og må leses sammen med utstederens reviderte konsoliderte regnskap for året som endte 31. desember 2012 og ureviderte konsoliderte regnskap for ni måneders perioden som endte 30. september 2013 (gjelder NBAB) eller seks måneders perioden som endte 30. juni 2013 (gjelder NBF) vedlagt som bilag til grunnprospektet, revisors beretninger og kommentarer dertil og tilhørende fotnoter.</p> <p>NBAB – utvalgte finansielle nøkkeltall:</p> <table border="1" data-bbox="532 657 1349 1266"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Ni måneder avsluttet 30 september</th> <th colspan="2">År avsluttet 31 desember</th> </tr> <tr> <th>2013</th> <th>2012</th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td colspan="4" style="text-align: center;"><i>(EUR millions)</i></td> </tr> <tr> <td>Resultat regnskap¹</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Samlede driftsinntekter</td> <td>7,422</td> <td>7,428</td> <td>9,998</td> <td>9,501</td> </tr> <tr> <td>Netto lånetap</td> <td>-555</td> <td>-654</td> <td>-895</td> <td>-735</td> </tr> <tr> <td>Netto resultat for perioden</td> <td>2,347</td> <td>2,250</td> <td>3,069</td> <td>2,634</td> </tr> <tr> <td>Balanse</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Samlede eiendeler</td> <td>625,826</td> <td>710,950</td> <td>677,309</td> <td>716,204</td> </tr> <tr> <td>Samlet gjeld</td> <td>597,194</td> <td>683,921</td> <td>649,304</td> <td>690,084</td> </tr> <tr> <td>Samlet egenkapital</td> <td>28,632</td> <td>27,029</td> <td>28,005</td> <td>26,120</td> </tr> <tr> <td>Samlet gjeld og egenkapital</td> <td>625,826</td> <td>710,950</td> <td>677,309</td> <td>716,204</td> </tr> <tr> <td>Kontantstrømoppstilling</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>før endringer i driftsmidler og gjeld</td> <td>5,379</td> <td>4,769</td> <td>6,633</td> <td>3,103</td> </tr> <tr> <td>Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet</td> <td>-4,310</td> <td>10,666</td> <td>19,754</td> <td>3,730</td> </tr> <tr> <td>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</td> <td>586</td> <td>659</td> <td>774</td> <td>7,565</td> </tr> <tr> <td>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</td> <td>-1,911</td> <td>444</td> <td>-170</td> <td>-2,509</td> </tr> <tr> <td>Kontantstrøm for perioden</td> <td>-5,635</td> <td>11,769</td> <td>20,358</td> <td>8,786</td> </tr> <tr> <td>Endring</td> <td>-5,635</td> <td>11,769</td> <td>20,358</td> <td>8,786</td> </tr> </tbody> </table>		Ni måneder avsluttet 30 september		År avsluttet 31 desember		2013	2012	2012	2011		<i>(EUR millions)</i>				Resultat regnskap¹					Samlede driftsinntekter	7,422	7,428	9,998	9,501	Netto lånetap	-555	-654	-895	-735	Netto resultat for perioden	2,347	2,250	3,069	2,634	Balanse					Samlede eiendeler	625,826	710,950	677,309	716,204	Samlet gjeld	597,194	683,921	649,304	690,084	Samlet egenkapital	28,632	27,029	28,005	26,120	Samlet gjeld og egenkapital	625,826	710,950	677,309	716,204	Kontantstrømoppstilling					Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet					før endringer i driftsmidler og gjeld	5,379	4,769	6,633	3,103	Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	-4,310	10,666	19,754	3,730	Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	586	659	774	7,565	Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1,911	444	-170	-2,509	Kontantstrøm for perioden	-5,635	11,769	20,358	8,786	Endring	-5,635	11,769	20,358	8,786
	Ni måneder avsluttet 30 september			År avsluttet 31 desember																																																																																																	
	2013	2012	2012	2011																																																																																																	
	<i>(EUR millions)</i>																																																																																																				
Resultat regnskap¹																																																																																																					
Samlede driftsinntekter	7,422	7,428	9,998	9,501																																																																																																	
Netto lånetap	-555	-654	-895	-735																																																																																																	
Netto resultat for perioden	2,347	2,250	3,069	2,634																																																																																																	
Balanse																																																																																																					
Samlede eiendeler	625,826	710,950	677,309	716,204																																																																																																	
Samlet gjeld	597,194	683,921	649,304	690,084																																																																																																	
Samlet egenkapital	28,632	27,029	28,005	26,120																																																																																																	
Samlet gjeld og egenkapital	625,826	710,950	677,309	716,204																																																																																																	
Kontantstrømoppstilling																																																																																																					
Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet																																																																																																					
før endringer i driftsmidler og gjeld	5,379	4,769	6,633	3,103																																																																																																	
Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	-4,310	10,666	19,754	3,730																																																																																																	
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	586	659	774	7,565																																																																																																	
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1,911	444	-170	-2,509																																																																																																	
Kontantstrøm for perioden	-5,635	11,769	20,358	8,786																																																																																																	
Endring	-5,635	11,769	20,358	8,786																																																																																																	

¹ Som følge av avtalen om å legge ned bankvirksomheten i Polen, finans og personforsikring operasjonene representerer punktene under resultatregnskap videreførte operasjoner og har blitt korrigert for 2012, men ikke for 2011.

NBF – utvalgte finansielle nøkkeltall:

	Seks måneder avsluttet 30 juni		År avsluttet 31 desember	
	2013	2012	2012	2011
<i>(EUR millions)</i>				
Resultat regnskap				
Samlede driftinntekter.....	1,122	1,499	2,824	2,644
Netto resultat for perioden	418	707	1,181	1,101
Balanse				
Samlede eiendeler	306,598	389,687	341,912	399,287
Samlet gjeld	297,553	378,344	332,695	387,667
Samlet egenkapital.....	9,045	11,343	9,217	11,620
Samlet gjeld og egenkapital	306,598	389,687	341,912	399,287
Kontantstrømoppstilling				
Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet før endringer i driftsmidler og gjeld.....	1,023	-760	-441	674
Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	-164	4,536	18,720	469
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2	312	333	3,180
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter.....	-678	-947	-3,526	-692
Kontantstrøm for perioden	-844	3,901	15,527	2,957
Endring	-844	3,901	15,527	2,957

Det har ikke forekommet noen vesentlige negative endringer i den normale virksomheten, prognosene eller stillingen til NBAB eller NBF siden 31. desember 2012, som er datoen for det forrige offentliggjorte reviderte regnskapet.

Det har ikke forekommet noen vesentlige endringer i den finansielle stillingen eller markedsposisjonen til NBAB eller NBF siden 30. september 2013 (gjelder NBAB) eller 30. juni 2013 (gjelder NBF) som er datoen for det forrige offentliggjorte reviderte regnskapet.

B.13	Nylige hendelser:	Ikke relevant for noen av utstederne. Det har ikke forekommet noen nylige hendelser av for noen av utstederne som er særskilt relevant for vurderingen av utstedernes betalingsdyktighet siden det forrige offentliggjorte reviderte konsernregnskapet, som gjaldt for året som endte 31. desember 2012.
B.14	Avhengighet av andre enheter innen konsernet:	Ikke relevant. Verken NBAB eller NBF er avhengig av andre selskaper i Nordea-konsernet.

<p>B.15</p>	<p>Utstederens hovedaktiviteter :</p>	<p>Nordea-konsernets organisasjonsstruktur er bygget rundt tre primære virksomhetsområder: "Retail Banking", "Wholesale Banking", og "Wealth Management". I tillegg til disse virksomhetsområdene omfatter Nordea-konsernet forretningsenheten Group Operations and Other Lines of Business samt Group Corporate Centre and Group Risk Management, som er de andre sentrale delene av Nordea-konsernets organisasjon.</p> <p>Som totalbank tilbyr Nordea-konsernet et omfattende utvalg av bank- og finansprodukter og -tjenester til personkunder og bedriftskunder, inkludert finansinstitusjoner. Nordea-konsernets produkter og tjenester omfatter et stort utvalg av banktjenester til personkunder, inkludert boliglån og forbrukslån, kreditt- og bankkort, og en rekke spareprodukter, livsforsikringer og pensjonsprodukter. I tillegg tilbyr Nordea-konsernet en rekke banktjenester til bedriftskunder, deriblant bedriftslån, cash management, betalings- og kontotjenester, risikostyringsprodukter og rådgivningstjenester, gjeld- og egenkapitalrelaterte produkter for likviditets- og finansieringsformål, samt bedriftsøkonomi, institusjonelle forvaltningstjenester og livsforsikrings- og pensjonsprodukter for bedrifter. Nordea-konsernet distribuerer dessuten generelle forsikringsprodukter. Med over 1000 avdelingskontorer (inkludert rundt 210 avdelingskontorer i Russland og de baltiske landene), kontaktsentre i alle de nordiske markedene og en svært konkurransedyktig nettbank, har Nordea-konsernet det største distribusjonsnettverket for kunder i de nordiske markedene. Nordea-konsernet har tilstedeværelse i 18 land over hele verden.</p> <p>NBAB har bankvirksomhet i Sverige innenfor virkeområdet til Nordea-konsernets virksomhetsorganisasjon. NBAB utvikler og markedsfører finansielle produkter og tjenester til personkunder, bedriftskunder og offentlig sektor.</p> <p>NBF driver bankvirksomhet i Finland som en del av Nordea-konsernet, og operasjonene er fullstendig integrert i Nordea-konsernets operasjoner. NBF har lisens til å utføre bankvirksomhet i samsvar med Finnish Act on Credit Institutions.</p>
<p>B.16</p>	<p>Kontrollpersoner:</p>	<p>Ikke relevant. Etter NBAB's beste viten er ikke Nordea-konsernet direkte eller indirekte eid eller styrt av en enkeltperson eller en gruppe av personer som samarbeider. NBF er et direkte, heleid datterselskap av NBAB.</p>

<p>B.17</p>	<p>Ratingen til utstederen eller utstederens gjeldspapirer.</p>	<p>Per dato for dette grunnprospektet er den langsiktige (usikrede) gjeldsratingen til hver utsteder som følger:</p> <p>Moody's Investors Service Limited: Aa3</p> <p>Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited: AA- (negativ outlook)</p> <p>Fitch Ratings Limited: AA-</p> <p>DBRS Ratings Limited: AA</p> <p>Utstederens kredittrater gjenspeiler ikke alltid risikoen som er tilknyttet de individuelle verdipapirene som er utstedt i programmet.</p> <p><i>Verdipapirene som skal utstedes, har ikke blitt kredittrtet</i></p>
<p>Avsnitt C – Verdipapirene</p>		
<p>C.1</p>	<p>Beskrivelse av verdipapirenes type og klasse:</p>	<p>Emisjon i serier: Verdipapirer er utstedt i serier (heretter "serie"), og alle verdipapirer i hver serie er underlagt de samme vilkårene (utenom emisjonskurs, utstedelsesdato og rentestartdato, som kan være identisk, men ikke nødvendigvis er det) mht. valuta, pålydende verdi, rente eller innløsningstidspunkt eller annet, dog slik at en serie kan inneholde verdipapirer i innehaverform og i registrert form. Andre transjer av verdipapirer (heretter "transje") kan utstedes som en del av en eksisterende serie.</p> <p><i>Serienummeret til verdipapirene er []. [Transjenummeret er []].</i></p> <p>Typer verdipapirer: Verdipapirer kan utstedes i innehaverform eller registrert form. Verdipapirer i innehaverform kan ikke byttes i verdipapirer i registrert form, og verdipapirer i registrert form kan ikke byttes i verdipapirer i innehaverform.</p> <p><i>Verdipapirene er i registrert form/Verdipapirene er i innehaverform.</i></p>

	<p>Verdipapirene kan være spesifisert i de gjeldende endelige vilkårene som "VP-verdipapirer". VP-verdipapirer blir utstedt i usertifisert og dematerialisert registrertform, og den juridiske eieren blir registrert i registeret for slike VP-verdipapirer som innehas av VP Securities A/S på vegne av utstederen ("Danish Note Register"). Eierskapet for VP-verdipapirer blir ikke godgjort med et fysisk verdipapir eller eierskapsbevis. Definitive verdipapirer blir ikke utstedt med hensyn til noen VP-verdipapirer. Nordea Bank Danmark A/S opptre som VP-utstederagent for VP-verdipapirer.</p> <p>Verdipapirene kan være spesifisert i de gjeldende endelige vilkårene som "VPS-verdipapirer". VPS-verdipapirer blir utstedt etter en kontoføreravtale med Nordea Bank Norge ASA som VPS-utbetalingsagent, og blir registrert i usertifisert og dematerialisert form (merknad fra oversetter: elektronisk form) i <i>Verdipapirsentralen ASA</i> (heretter "VPS").</p> <p>Verdipapirene kan være spesifisert i de gjeldende endelige vilkårene som "svenske verdipapirer". Svenske verdipapirer blir utstedt i usertifisert og dematerialisert bokført form, og den juridiske tittelen blir bokført i registeret for slike svenske verdipapirer som innehas av Euroclear Sweden på vegne av utstederen. Eierskapet for svenske verdipapirer blir ikke bokført med et fysisk verdipapir eller eierskapsbevis. Definitive verdipapirer utstedes ikke for svenske verdipapirer. Nordea Bank AB (publ) opptre som svensk utstederagent for svenske verdipapirer.</p> <p>Verdipapirene kan være spesifisert i de gjeldende endelige vilkårene som "finske verdipapirer". Finske verdipapirer blir utstedt i usertifisert og dematerialisert bokført form, og den juridiske tittelen blir bokført i registeret for slike finske verdipapirer som innehas av Euroclear Finland på vegne av utstederen. Eierskapet for VP-verdipapirer blir ikke bokført med et fysisk verdipapir eller eierskapsbevis. Definitive verdipapirer utstedes ikke for finske verdipapirer. Nordea Bank Finland Plc opptre som finsk utstederagent for finske verdipapirer.</p> <p><i>Verdipapirer i sveitsiske franc:</i> Verdipapirer i sveitsiske franc har pålydende verdi i sveitsiske franc, utstedes i innehaverform og representeres utelukkende av et permanent globalt verdipapir som innskudd hos SIX SIS AG, Olten, Sveits, eller et annet innskudd som er godkjent av SIX Regulatory Board ved SIX Swiss Exchange. Det permanente globale verdipapiret kan utveksles i definitive verdipapirer under visse begrensede omstendigheter;</p>
	<p>ISIN-nummer: For hver transje av verdipapirer blir verdipapirenes relevante identifikasjonsnumre spesifisert i de relevante endelige vilkårene.</p>

		<p><i>Verdipapirene blir clearet gjennom []. Verdipapirene har blitt tilordnet følgende ISIN: [].</i></p>
C.2	<p>Valuta for verdipapirutstedelsen:</p>	<p>Amerikanske dollar, euro, britiske pund, svenske kroner, sveitsiske franc, norske kroner, danske kroner og yen og/eller andre valutaer som er bestemt ved utstedelsestidspunktet, med forbehold om oppfyllelse av alle gjeldende lover, forskrifter og krav fra sentralbanken. Verdipapirer kan, med forbehold om slik oppfyllelse, bli utstedt som to-valuta verdipapirer.</p> <p><i>Verdipapirenes valuta er [].</i></p>
C.5	<p>Fri omsettelighet:</p>	<p>Dette grunnprospektet inneholder en oppsummering av visse salgsrestriksjoner i USA, EØS, Storbritannia, Danmark, Finland, Nederland, Norge, Sverige, Spania og Japan.</p> <p>Verdipapirene har ikke blitt, og vil ikke bli, registrert under United States Securities Act fra 1933 ("Securities Act"), og kan ikke bli tilbudt og solgt i USA, og heller ikke til eller på vegne av amerikanske statsborgere, med unntak av visse transaksjoner som er fritatt fra registreringskravene i Securities Act.</p> <p>I alle EØS-medlemsstater som har implementert Prospektdirektivet, inkludert Sverige (disse medlemsstatene er hver en "relevant medlemsstat"), har alle agenter som deltar i programmet (heretter "agenter") fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke i, at fra og med den datoen som prospektdirektivet trådte i kraft på i den relevante medlemsstaten (dette er "den relevante implementeringsdatoen") har det ikke blitt, og skal ikke bli, tilbudt verdipapirer til offentligheten i den relevante medlemsstaten uten at utstederen har gitt samtykke til dette i henhold til element A.2 ovenfor.</p> <p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de overholder og skal fortsette å overholde alle relevante bestemmelser i Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA") i all virksomhet som dreier seg om verdipapirer i, fra eller på noe vis relatert til Storbritannia.</p> <p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de ikke har tilbudt eller solgt, og ikke skal tilby, selge eller levere noen verdipapirer direkte eller indirekte i Danmark ved å tilby dem til offentligheten, med mindre dette foregår i samsvar med den danske Værdipapirhandelsloven (lov nr. 883 fra 9. august 2011, med oppdateringer) og alle underlagte bestemmelser.</p>

	<p>Alle agenter har framholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må framholde og samtykke, at de i forbindelse med alle emisjoner eller salg av verdipapirer i Irland skal overholde: bestemmelsene i De europeiske fellesskaps (markeder i finansielle instrumenter) sine reguleringer fra 2007 (nr. 1–3) (med oppdateringer), inkludert, uten begrensninger, underlagte lovgivninger 7 og 152 og alle retningslinjer som brukes i sammenheng med disse, og bestemmelsene i Investor Compensation Act 1998; bestemmelsene i Companies Acts 1963–2012 (med oppdateringer), Central Bank Acts 1942–2013 (med oppdateringer) og alle retningslinjer under avsnitt 117(1) i Central Bank Act 1989; og bestemmelsene i Market Abuse (Directive 2003/6/EC) Regulations 2005 (med oppdateringer) og alle regler innført under seksjon 34 i Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act 2005 av sentralbanken.</p>
	<p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de ikke har tilbudt eller solgt, og ikke skal tilby eller selge noen verdipapirer til offentligheten i Frankrike, og at de ikke har distribuert eller forårsaket distribusjon av, og heller ikke skal distribuere eller forårsake distribusjon av følgende til offentligheten: grunnprospektet, de relevante endelige vilkårene, eller noe annet emisjonsmateriale som er tilknyttet verdipapirene, og at slike tilbud, salg og distribusjoner har blitt gitt og skal bli gitt i Frankrike kun til (a) leverandører av investeringstjenester som er tilknyttet porteføljeforvaltning på vegne av tredjeparter (<i>personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers</i>), og/eller (b) kvalifiserte investorer (<i>investisseurs qualifiés</i>) som definert i, og i henhold til, artiklene L.411-1, L.411-2 og D.411-1 i franske <i>Code monétaire et financier</i>.</p> <p>Verdipapirer som regnes som "derivatinstrumenter" i henhold til definisjonen i del 2 i SMA, direktiv 2004/39/EF (MiFID-direktiv) og kommisjonsforordning nr. EF/1287/2006 (Implementering forskrifter for MiFID), med oppdateringer, kan kun tilbys i Estland etter en vurdering av deres egnethet til investorens relevante strukturerte instrumenter i samsvar med gjeldende lover i Estland og EU.</p> <p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de ikke har tilbudt eller skal tilby verdipapirer offentlig i Litauen med mindre dette er i samsvar med alle gjeldende bestemmelser i Litauens lover, og da særlig i samsvar med Republikken Litauens Law on Securities fra 18. januar 2007 nr. X-1023 og alle underlagte bestemmelser og lover som er lagt til eller oppdatert i etterkant.</p>

		<p>Verdipapirene har ikke blitt registrert i henhold til Latvias Financial Instruments Market Law, og kan ikke tilbys eller selges offentlig i Latvia. Verken utstederen eller agenten har godkjent, eller skal godkjenne at det tilbys noen verdipapirer i Latvia utover det som er i overensstemmelse med lovene i Republikken Latvia.</p> <p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de ikke har tilbudt eller solgt, og ikke skal selge, tilby eller levere noen verdipapirer direkte eller indirekte i Danmark ved å tilby dem til offentligheten, med mindre dette foregår i samsvar med den danske Værdipapirhandelsloven, som oppdateres med jevne mellomrom, og alle underlagte bestemmelser.</p>
		<p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de ikke skal tilby verdipapirer offentlig eller forårsake at de havner i allmenn sirkulasjon i Finland på måter som ikke er i samsvar med alle gjeldende bestemmelser i Finlands lover, og da særlig i samsvar med Finnish Securities Market Act (495/1989) og alle underlagte bestemmelser og regler som er lagt til eller oppdatert i etterkant.</p>
		<p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de skal overholde alle lover, bestemmelser og retningslinjer som gjelder emisjon av verdipapirer i Norge. Verdipapirer med nominell verdi oppgitt i norske kroner kan ikke tilbys eller selges i Norge, eller til eller på vegne av norske statsborgere, med mindre dette foregår i samsvar med bestemmelsene for emisjon av VPS-verdipapirer og registrering i VPS.</p> <p>Alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de kun har og kun vil tilby verdipapirer offentlig (<i>oferta pública</i>) i henhold til Spanish Securities Market Act (<i>Ley 24/1988 de 28 de julio, del Mercado de Valores</i>) ("LMV"), Royal Decree 1310/2005, fra 4. november, som delvis utvider Spanish Securities Market Law vedrørende tilgang til notering på offisielle annenhånds markeder, offentlige emisjoner og dertil påkrevde prospekter og reguleringer gjort derunder. Verdipapirene kan kun tilbys eller selges i Spania av institusjoner autorisert under LMV og Royal Decree 217/2008, fra 15. februar, vedrørende lovgivning gjeldene for investeringsselskaper, for å tilby investeringstjenester i Spania, og i henhold til bestemmelsene i LMV og alle andre gjeldene lovgivninger.</p>

		<p>Verdipapirene har ikke blitt registrert og skal ikke registreres i henhold til Financial Instruments and Exchange Act of Japan (lov nr. 25 fra 1948, med oppdateringer; heretter "FIEA"), og alle agenter har fremholdt og samtykket, og alle agenter som går inn i programmet må fremholde og samtykke, at de ikke skal tilby eller selge noen verdipapirer, direkte eller indirekte, i Japan eller til eller på vegne av japanske statsborgere, med mindre dette er fritatt fra registreringskravene i, og forøvrig er i overensstemmelse med, FIEA og andre relevante lover, bestemmelser og offisielle retningslinjer fra myndighetene i Japan.</p> <p>Nullkupongpapirer i definitiv form kan kun overføres og godtas, direkte eller indirekte, i, til eller fra Nederland via enten agenten eller et medlemselskap i Euronext Amsterdam av NYSE Euronext i fullt samsvar med nederlandske Savings Certificates Act (<i>Wet inzake spaarbewijzen</i>) av 21. mai 1985 (oppdatert) og underlagte implementeringsbestemmelser.</p>
C.8	<p>Rettigheter tilknyttet verdipapirene, inkludert prioritet/rang og begrensninger av disse rettighetene:</p>	<p>Verdipapirenes status: Verdipapirene består av usikrede og ordinære gjeldsforpliktelse for den relevante utstederen og er pari passu med hverandre uten preferanser internt og minst pari passu med alle andre utestående usikrede og ordinære gjeldsforpliktelse for den relevante utstederen, både nåværende og fremtidige.</p> <p>Pålydende: Verdipapirer blir utstedt i pålydende som angis i de relevante endelige vilkårene, underlagt (i) en minste pålydende på EUR 1 000 (eller tilsvarende i andre valutaer), og (ii) samsvar med alle lover, forskrifter og krav fra sentralbanken.</p> <p><i>Verdipapirene utstedes med et pålydende på[].</i></p> <p>Negativ pantsettelse: Ingen.</p> <p>Kryssmislighold: Ingen.</p> <p>Beskatning: Alle betalinger for verdipapirene vil bli gjort uten kildeskatt eller forskuddstrekk av skatter med mindre det er et krav etter svenske eller finske lover, forskrifter eller annet regelverk, eller avgjørelser tatt av finske eller svenske myndigheter. Hvis noen av utstederne er forpliktet til å sørge for kildeskatt eller forskuddstrekk av finsk eller svensk skatt for noen som ikke er underlagt beskatning i Sverige eller Finland, skal denne utstederen betale ytterligere beløp for å sikre at verdipapirnehaverne på forfallsdatoene mottar et nettobeløp tilsvarende beløpet som innehaverne skulle ha mottatt unntatt kildeskatt og forskuddstrekk, med forbehold om vanlige unntak.</p>

	<p>Gjeldende lov: Det er enten engelsk lov, finsk lov, svensk lov, dansk lov eller norsk lov som gjelder for verdipapirene og alle ikke-kontraktsmessige forpliktelser som oppstår på grunn av eller i forbindelse med verdipapirene, bortsett fra at (i) registreringen av VP-verdipapirene i VP reguleres av dansk lov, (ii) registreringen av VPS-verdipapirer i VPS reguleres av norsk lov, (iii) registreringen av svenske verdipapirer i Euroclear Sweden reguleres av svensk lov, og (iv) registreringen av finske verdipapirer i Euroclear Finland reguleres av finsk lov.</p>
	<p><i>Verdipapirene reguleres av [britisk lov / finsk lov / dansk lov / svensk lov / norsk lov].</i></p>
	<p>Håndhevelse av verdipapirer i globalt format: Ved globale verdipapirer reguleres rettighetene til individuelle investorer opp mot den aktuelle utstederen av et skjøte datert 20. desember 2013 ("skjøtet"), som det finnes en kopi av tilgjengelig på angitt Citibank-kontor, N.A., med London-avdelingen som skatteagent ("skatteagent").</p>

C.9	Rettigheter tilknyttet verdipapirene (fortsettelse), inkludert informasjon om rente, løpetid, avkastning og representanten for innehaverne:	<p>Rente: Verdipapirer kan være rentebærende eller ikke-rentebærende. Eventuell rente kan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være fast eller flytende; • være inflasjonsbeskyttet, der rentebeløpet er koblet opp mot en konsumprisindeks; • være koblet til hvorvidt en kreditthendelse skjer i hensyn til gjeldsforpliktelser for et antall spesifiserte referanseenheter ("Credit Linked Note" eller "CLN"). En kreditthendelse er en selskapsledelse som vanligvis vil gjøre kreditoren for referanseenheten dårligere stilt (f.eks. konkurs eller mislighold av gjeld). Dersom det forekommer en kreditthendelse for referanseenhet, kan det nominelle beløpet brukt ved beregning av rentebeløpet reduseres. Se Element C.10 for videre detaljer; • være kumulative under forutsetning av visse utviklingsterskler nås; • være knyttet til utviklingen til en bestemt referanserente (som kan være en rente eller et inflasjonsmål) i løpet av en bestemt periode sammenlignet med et antall forhåndsdefinerte innløsnings-/barrierenivåer, hvor et slikt rentebeløp også er underlagt (i visse tilfeller) cap/floor; • være knyttet til utviklingen av en kurv av underliggende eiendeler (den enkelte kalt "referanseeiendel" og sammen kalt "kurven") eller en bestemt referanseeiendel i kurven (for eksempel, referanseeiendelen med dårligst utvikling) sammenlignet med et forhåndsdefinert innløsningsnivå; og/eller • være knyttet til andelen av referanseeiendelene i kurven som er over et forhåndsdefinert barrierenivå på hver virkedag til og med den relevante rentetermindatoen (hver en "rentetermindato").
-----	--	---

	<p>I forbindelse med kupong-bærende verdipapirer, hvis avkastningen generert av kurven av referanseieendeler er på eller over en eller flere forhåndsdefinerte nivåer på en gitt verdivurderingsdag ("verdivurderingsdag"), så skal obligasjonsrenten ("obligasjonsrenten") betales for verdipapirene. Kupongen vil avhenge av barrierenivået som er nådd, og hvilken av følgende strukturer som velges som gjeldende for Verdipapirene:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Flat Coupon</i>: kupongen vil være verdipapirenes hovedstol ganget med relevant kupongsats.
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Memory Coupon</i>: obligasjonsrenten vil være verdipapirenes hovedstol ganget med relevant obligasjonsrente og ganget med antallet foregående rentebetalingsdatoer som obligasjonsrenten ikke har blitt betalt for. • <i>Plus Flat Coupon</i>: obligasjonsrenten vil være verdipapirenes hovedstol ganget med det høyeste av den relevante obligasjonsrenten og kurvavkastningen (som definert under) • <i>Plus Memory Coupon</i>: obligasjonsrenten vil være verdipapirenes hovedstol ganget med det høyeste av: a) kurvavkastningen og b) relevant obligasjonsrente ganget med antallet foregående rentebetalingsdatoer som obligasjonsrenten ikke har blitt betalt for. <p>Gjeldende rente eller renteberegningsmetode kan variere fra gang til gang eller være konstant for en verdipapirserie. Verdipapir kan ha en maksimal rente, en minsterente eller begge deler. Lengden på renteperiodene for verdipapirene kan også variere fra gang til gang eller være konstant for en verdipapirserie.</p> <p><i>Verdipapirene er ikke rentebærende./Verdipapirene er rentebærende:</i></p> <p><i>Rentegrunnlag []</i></p>

		<p><i>Nominell rente: []</i></p> <p><i>Rentestartdato: [].</i></p> <p><i>Rentetermindatoer: [].</i></p> <p><i>Beskrivelse av underliggende referanserente: [].]</i></p> <p><i>Informasjon om tidligere og kommende utvikling for referanserenten kan hentes fra: [].</i></p> <p><i>[Margin: +/- [].]</i></p> <p><i>[Maksimal rente: [].]</i></p> <p><i>[Minsterente: [].]</i></p> <p><i>[Rentekonvensjon: [].]</i></p> <p>Tilbakebetaling: Utstederen skal innløse verdipapirene til innløsningsbeløpet ("innløsningsbeløpet") og på innløsningsdatoen(e) ("innløsningsdato") angitt i de endelige vilkårene.</p>
		<p>Innløsningsbeløpet kan være en kombinasjon av et gitt beløp ("hovedstolinnløsningsbeløpet") og en eller flere tilleggsbeløp ("tilleggsbeløp") bestemt i henhold til en eller flere utviklingsstrukturer spesifisert i Element C.10 nedenfor.</p> <p>Tilleggsbeløpet kan legges til, eller trekkes fra, hovedstolinnløsningsbeløpet for å beregne innløsningsbeløpet ved termin, og kan være negativ. Som et resultat kan en verdipapireier i visse situasjoner motta mindre enn hovedstolinnløsningsbeløpet ved endelig innløsning. De endelige vilkårene vil spesifisere hvilken utviklingsstruktur som er gjeldene for den enkelte serie.</p> <p>Tidlig innløsning av verdipapirer kan tillates: (i) på forespørsel fra den relevante utstederen i henhold til vilkårene, under den forutsetning at slike tidligere innløsninger etterfølger de endelige vilkårene, eller (ii) hvis den relevante utstederen er eller blir forpliktet til å betale visse ytterligere beløp tilknyttet verdipapirene som følge av endringer i skattelovene i den relevante utstederens jurisdiksjon.</p>

Dersom en automatisk innløsbare utviklingsstruktur «Autocall» gjelder, og avkastningen som genereres av kurven eller en eller flere bestemte referanseieendeler er på nivå med eller høyere enn et forhåndsbestemt kjøpsbarrierenivå på en observasjonsdato, skal den relevante utstederen innløse verdipapirene tidlig på neste innløsesdato for et beløp som tilsvarer verdipapirets hovedstol sammen med en eventuell forhåndsbestemt kupong.

Hvis det er valgt som relevant i de endelige vilkårene, kan beløpet som utbetales ved tidlig innløsning ("**utbetalingsbeløp ved tidlig innløsning**") bli redusert med et beløp som fastslås av beregningsagenten, og er likt summen av utstederens kostnader, utgifter, skatter og avgifter i forbindelse med tidlig innløsning.

Med mindre verdipapirene er tidligere innløst, eller kjøpt og kansellert, innløses verdipapirene [til deres innløsningsbeløp tilsvarende [] per beregningsbeløp/ et beløp beregnet i henhold til utviklingsstrukturene spesifisert i Element C.10 nedenfor/ et beløp tilsvarende summen av hovedstolinnløsningsbeløpet lik [•] og tilleggsbeløpet(ene) beregnet i henhold til utviklingsstrukturene spesifisert i Element C.10 nedenfor]. [Verdipapirene kan innløses før innløsningsdatoen dersom ønsket av både utsteder og verdipapirholdere] / [Verdipapirene er automatisk innløsbare].

Innløsningsdatoen er []/verdipapirene kan innløses i avdrag på [•].

Emisjonskurs: Emisjonskursen for hver transje av verdipapirer som skal utstedes i programmet, avgjøres av den relevante utstederen ved utstedelsestidspunktet i henhold til gjeldende markedsforhold.

Emisjonskursen til verdipapirene er: [].

Avkastning: Avkastningen for hver transje av verdipapirer beregnes på grunnlag av den relevante emisjonskursen på den relevante utstedelsesdatoen. Det er ikke en indikator for fremtidig avkastning.

På utstedelsesdatoen, basert på emisjonskursen for [], er forventet avkastning for verdipapirene [] prosent per år.

Tillitsmann for verdipapireierne: Ikke relevant. Ingen representant er utvalgt for å opptre på vegne av verdipapireiere.

		<p>Replacement of Reference Asset, early calculation of the Redemption Amount or the amendment to the Conditions: Der det er gjeldende i henhold til vilkårene, kan den relevante utstederen skifte ut en referanseeiendel, gjennomføre en tidlig beregning av innløsningsbeløpet eller revidere vilkårene etter eget skjønn dersom visse hendelser oppstår, som forstyrrelser i markedet, forstyrrelser i sikringer, lovendringer, priskorrigeringer og andre vesentlige utviklinger som påvirker en eller flere av den/de underliggende referanseeiendelen(e).</p>
C.10	Derivat komponenter:	<p>Utviklingsstrukturene som er beskrevet nedenfor, avgjør hvordan utviklingen til relevante referanseeiendeler eller referanseenheter påvirker innløsningsbeløpet og/eller tilleggsbeløpet for verdipapirene. Utstederen kan velge å kombinere to eller flere utviklingsstrukturer i en hvilken som helst utstedelse av verdipapirer:</p>
		<p><i>“Basket Long” structure:</i> tilleggsbeløpet er lik verdipapirenes hovedstol ganget med (i) et beløp som reflekterer kurvens utvikling (“Basket Return”) og (ii) en rate som brukes til å avgjøre eiernes eksponering mot utviklingen til de relevante referanseeiendelene (“deltakergrad”). Utviklingen til en referanseeiendel fastslås ved å henvise til beløpet som den endelige prisen (“endelig pris”) på referanseeiendelen overskrider den opprinnelige prisen med (“Reference Asset Return”). Den endelige prisen avgjøres ofte på grunnlag av en gjennomsnittlig verdi for referanseeiendelen i verdipapirenes periode (dvs. det er flere verdivurderingspunkter i løpet av perioden), men kan også bestemmes ut fra en enkelt verdivurdering. Avkastningen på referanseeiendelen eller kurvavkastningen kan også brukes som minstekrav for utvikling.</p> <p><i>“Basket Short” structure:</i> tilleggsbeløpet er lik verdipapirenes hovedstol ganget med (i) den aggregerte avkastningen til kurven og (ii) deltakelsesforholdet. Dersom utviklingen til referanseeiendelene i kurven er positiv, har dette negativ innvirkning på kurvens aggregerte avkastning, og dermed også avkastningen som utbetales til verdipapireierne. Dersom utviklingen til referanseeiendelene i kurven er negativ, har dette positiv innvirkning på kurvens aggregerte avkastning, og dermed også avkastningen som utbetales til verdipapireierne.</p> <p><i>“Barrier outperformance” structure:</i> hvis utviklingen til kurven overskrider et spesifisert barrierenivå (en priscap), blir tilleggsbeløpet satt til en forhåndsbestemt maksimal kurvavkastning. Dersom det spesifiserte barrierenivået ikke overstiges, vil tilleggsbeløpet være null.</p>

	<p><i>“Barrier underperformance” structure:</i> utviklingen til kurven faller under et spesifisert barrierenivå (et prisgulv), blir tilleggsbeløpet satt til en forhåndsbestemt maksimal kurvavkastning. Dersom den spesifiserte barriereverdien ikke brytes, vil tilleggsbeløpet være null.</p> <p><i>“Best of/Worst of ‘Barrier Outperformance’” structure:</i> Dette tilsvarer <i>“Barrier Outperformance”</i> structure, bortsett fra at observasjonen av barrierenivået og beregningen av tilleggsbeløpet avgjøres av utviklingen til den referanseieidelen som har den n-te beste utviklingen i stedet for utviklingen til kurven som helhet. Denne referanseieidelen vil være den referanseieidelen med n-te beste avkastning, og "n" vil være en numerisk verdi spesifisert i de endelige vilkårene.</p> <p><i>“Best of/Worst of ‘Barrier Underperformance’” structure:</i> Dette tilsvarer <i>“Barrier Underperformance”</i> structure, bortsett fra observasjonen av barrierenivået og beregningen av tilleggsbeløpet avgjøres av utviklingen til den referanseieidelen som har den n-te beste utviklingen i stedet for utviklingen til kurven som helhet.</p>
	<p><i>“Autocallable Structure – Long”:</i> hvis kurvavkastningen er lavere enn et forhåndsbestemt risikobarrierenivå en hvilken som helst relevant observasjonsdato (<i>“Risikobarriereobservasjonsdato”</i>), vil tilleggsbeløpet beregnes ved å gange verdipapirenes hovedstol med deltakelsesforholdet og den laveste kurvavkastningen og den forhåndsbestemte maksimale kurvavkastningen. Hvis kurvavkastningen ikke er lavere enn et forhåndsbestemt risikobarrierenivå på en hvilken som helst risikobarriereobservasjonsdato, er tilleggsbeløpet lik verdipapirenes hovedstol ganget med deltakelsesforholdet 2 og den verdien som er høyest av (i) kurvavkastningen og (ii) en forhåndsbestemt minimumskurvavkastning. En kupong kan også være tilgjengelig for utbetaling (se element C.9 for informasjon om kupongen). Verdipapirene kan innløses tidlig hvis kurvavkastningen overskrider det relevante kjøpsbarrierenivået på en hvilken som helst observasjonsdato. Dersom <i>“Best of/Worst of Modifier”</i> (som beskrevet under) gjelder for <i>“Autocallable Structure”</i>, vil tilleggsbeløpet (og et hvilket som helst utbetalingsbeløp ved tidlig innløsning) være bestemt av sluttkursen til den referanseieidelen med den n-te beste utviklingen, i motsetning til utviklingen til kurven som en helhet. Den numeriske verdien av n vil være spesifisert i de gjeldene endelige vilkårene.</p>

“Autocallable Structure – Short”: denne strukturen ligner på "automatisk innløstbar struktur – langsiktig", men innebærer den forskjellen at en positiv utvikling av referanseieidene i kurven vil ha en negativ innvirkning på verdipapirenes avkastning.

“Replacement Basket” structure: tilleggsbeløpet beregnes på en måte som ligner "Basket Long" struktur, med den forskjell at avkastningen som genereres av den referanseieidelen med beste utviklingen erstattes med en forhåndsbestemt verdi, med det formål å fastslå den helhetlige utviklingen til kurven.

“Locally Capped Basket” structure: tilleggsbeløpet beregnes på en måte som ligner på "Basket Long" eller "Basket Short" struktur, men med den forskjellen at avkastningen som genereres av enhver referanseieidelen underlegges en forhåndsbestemt maksimumprosentverdi, med det formål å fastslå den helhetlige utviklingen til kurven.

“Rainbow Basket” structure: tilleggsbeløpet beregnes på en måte som ligner på "Basket Long" struktur, men med den forskjellen at vektingene til hver referanseieidelen i kurven fastslås med referanse til den relative utviklingen til hver referanseieidelen. Avkastningen for hver referanseieidelen måles separat ved termin, og rangeres på grunnlag av den relative utviklingen. Vektingene for hver referanseieidelen samsvarer med vektningen i den relative rangeringen som er fastslått i de gjeldende endelige vilkårene.

“Booster” structures: Forsterkningsstrukturer har en forsterket positiv eller negativ avkastning basert på utviklingen til de(n) underliggende referanseieidelen(e). Investorens eksponering mot utviklingen av referanseieidene kan økes eller reduseres ved å bruke ulike deltakelsesforhold. I en "Booster Long Structure" vil en positiv utvikling av referanseieidene ha en positiv innvirkning på verdipapirenes avkastning. I en "Booster Short Structure" vil en positiv utvikling av referanseieidene ha en negativ innvirkning på verdipapirenes avkastning.

“Booster Risk Barrier Short” structure: tilleggsbeløpet avhenger av avkastningen som genereres av kurven sammenlignet med et forhåndsbestemt barrierenivå på en hvilken som helst verdivurderingsdato og kurvens opprinnelige verdi. Hvis summen av kurvavkastningen og 1 er lik eller høyere enn kurvens opprinnelige verdi på en hvilken som helst verdivurderingsdato, vil tilleggsbeløpet beregnes ved å gange verdipapirenes hovedstol med deltagelsesraten og kurvavkastningen. Dersom summen er kurvavkastningen og 1 er høyere enn barrierenivået på alle verdivurderingsdatoer, men lavere enn kurvens opprinnelige verdi på en eller flere verdivurderingsdatoer, vil tilleggsbeløpet være null. Hvis summen av kurvavkastningen og 1 er både lavere enn barrierenivået og lavere enn den opprinnelige kurvverdien på en hvilken som helst verdivurderingsdato, vil tilleggsbeløpet beregnes med referanse til kurvavkastningen og en annen deltakelsesrate, som resulterer i et innløsningsbeløp som er lavere enn hovedstolen. Dersom utviklingen til en referanseendring i en kurv er positiv, vil dette ha en negativ effekt på den totale avkastningen generert av kurven. Dersom utviklingen til en referanseendring i en kurv er negativ, vil dette ha en positiv effekt på den totale avkastningen generert av kurven, og dermed også på utbetalingsbeløpet ved innløsning av verdipapirene.

“Booster Risk Barrier Long” structure: tilleggsbeløpet beregnes på en måte som ligner *“Booster Risk Barrier Short”* strukturen. Forskjellen er at der hvor utviklingen til en referanseendring i kurven er positiv, vil dette ha en positiv effekt på den totale avkastningen generert av kurven. Dersom utviklingen til en referanseendring i kurven er negativ, har dette negativ innvirkning på kurvens totale avkastning, og dermed også på utbetalingsbeløpet ved innløsning av verdipapirene.

“Bonus Booster Short” structure: tilleggsbeløpet beregnes på en måte som ligner *“Booster Risk Barrier Short”* strukturen, men med den forskjellen at hvis kurvens genererte avkastning ikke faller under barrierenivået på den eller de relevante verdivurderingsdato(er), er tilleggsbeløpet det høyeste beløpet av (i) et forhåndsbestemt kupongnivå og (ii) et beløp som beregnes ved å gange verdipapirenes hovedstol med deltagelsesforholdet og kurvavkastningen. En positiv utvikling av referanseendringene i kurven vil ha en negativ effekt på den totale avkastningen generert av kurven.

"Bonus Booster Long" structure: tilleggsbeløpet beregnes på en måte som ligner på *"Bonus Booster Short"* strukturen. Forskjellen er at der hvor utviklingen til en referanseeiendel i kurven er positiv, vil dette ha en positiv effekt på den totale avkastningen generert av kurven. Hvis utviklingen til en referanseeiendel i kurven er negativ, vil dette ha en negativ effekt på den totale avkastningen som genereres av kurven.

"Cliquet" structure: tilleggsbeløpet er basert på den akkumulerte summen av de relative prosentviseendringene i den underliggende kurven for et antall forhåndsbestemte verdivurderingsperioder i løpet av verdipapirenes periode. Følgende funksjoner kan også brukes: (i) de relative endringene i den underliggende kurven kan ha lokal priscap/prisfloor for hver verdivurderingsperiode; (ii) den akkumulerte summen av de relative endringene kan bli underlagt globalt priscap/prisfloor; og (iii) produktet kan ha en låsefunksjon som betyr at hvis den kumulative avkastningen på en hvilken som helst verdivurderingsdato har nådd et forhåndsbestemt lock-in nivå, blir den ytterligere avkastningen lik lock-in nivået eller høyere.

"Reversed Cliquet" structure: dette er veldig likt *"Cliquet"*-struktur, men med den forskjellen at den ytterligere utbetalte avkastningen beregnes ved å trekke fra den relative prosentendringen i den underliggende kurven (for et antall forhåndsbestemte verdivurderingsperioder) fra en forhåndsbestemt opprinnelig kupong.

"Replacement Cliquet" structure: dette er veldig likt *"Cliquet"*-struktur, men med den forskjellen at avkastningen som genereres av enkelte av de verdivurderingsperiodene med best utvikling, erstattes av et forhåndsbestemt beløp.

"Reverse Replacement Cliquet" structure: dette er veldig likt *"Reversed Cliquet"*-struktur, men med den forskjellen at avkastningen som genereres av enkelte av de verdivurderingsperiodene med best utvikling, erstattes av et forhåndsbestemt beløp.

"Rainbow Replacement Cliquet" structure: utviklingen av hver enkelt referanseeiendel beregnes på samme grunnlag som *"Cliquet"*-strukturen. Forskjellen her er at vektingen av hver referanseeiendel i kurven bestemmes først etter at utviklingen til hver referanseeiendel er kjent, ifølge prinsippet om at den underliggende som har best utvikling, vektet tyngst og så videre.

“Reverse Convertible” structure: hvis summen av kurvavkastningen og 1 er lik eller høyere enn det opprinnelige kurvnivået, blir innløsningsbeløpet likt verdipapirenes hovedstol. Hvis kurvavkastningen er lavere enn det opprinnelige kurvnivået, er innløsningsbeløpet likt hovedstolen og mindre enn et beløp som beregnes ved å gange hovedstolen med deltakelsesforholdet og kurvavkastningen, og dette gir et innløsningsbeløp som er lavere enn verdipapirenes hovedstol. En positiv utvikling av referanseieendelene i kurven har en positiv innvirkning på verdipapirenes totale avkastning, og tilsvarende har en negativ utvikling av de individuelle referanseieendelene har en negativ innvirkning på verdipapirenes totale avkastning.

“Reverse Convertible Risk Barrier” structure: hvis summen av kurvavkastningen pluss 1 er lik eller høyere enn det opprinnelige kurvnivået på den endelige verdivurderingsdatoen, blir innløsningsbeløpet likt verdipapirenes hovedstol.

Hvis summen av kurvens avkastning og 1 er lavere enn barrierenivået på en hvilken som helst verdivurderingsdato, og kurvens avkastning på den endelige verdivurderingsdatoen er lavere enn det opprinnelige kurvnivået, beregnes innløsningsbeløpet ved å gange verdipapirenes hovedstol med deltakelsesforholdet og kurvens avkastning, og legge resultatet sammen med verdipapirenes hovedstol (i dette tilfellet blir innløsningsbeløpet mindre enn verdipapirenes hovedstol).

“Best of/Worst of Reverse Convertible” structure: innløsningsbeløpet beregnes på samme måte som *“Reverse Convertible”* strukturen, bortsett fra at den potensielle negative utbetalingen avgjøres med referanse til utviklingen av den referanseieendelen med n-te beste utvikling (i motsetning til kurvens aggregerte utvikling).

Up and In Long: "Up and In Long" strukturen er et barrierenivå alternativ. Tilleggsbeløpet er beregnet som produktet av deltakelsesforholdet, verdipapirenes hovedstol og differansen mellom kurvens endelige verdi og kurvens innløsningsnivå, forutsatt at kurven på enhver verdivurderingsdato i løpet av verdipapirenes levetid har hatt en utvikling som er lik eller høyere enn barrierenivået. Hvis barrierenivået ikke er nådd på en verdivurderingsdato, vil tilleggsbeløpet være lik null og innløsningsbeløpet vil være lik verdipapirenes hovedstol. Barrierenivået er alltid høyere enn kurvens innløsningsnivå.

Up and Out Long: "Up and Out Long" strukturen er et barrierenivå alternativ. Tilleggsbeløpet er beregnet som produktet av deltakelsesforholdet, verdipapirenes hovedstol og differansen mellom kurvens endelige verdi og kurvens innløsningsnivå, eller, hvis høyere, et forhåndsbestemt kupongnivå, forutsatt at kurven på enhver verdivurderingsdato i løpet av verdipapirenes levetid har hatt en utvikling som er lik eller høyere enn en forhåndsbestemt barreierenivå. Hvis barrierenivået ikke er nådd på en vurderingsdato, vil tilleggsbeløpet være lik null og innløsningsbeløpet vil være lik verdipapirenes hovedstol. Barrierenivået er alltid høyere enn kurvens innløsningsnivå.

Down and Out Basket Long: Down and Out Basket Long -kurvstrukturen er et barrierenivå alternativ. Tilleggsbeløpet er beregnet som produktet av deltakelsesforholdet, verdipapirenes hovedstol og differansen mellom kurvens endelige verdi og kurvens innløsningsnivå, hvis kurven ikke, på noen verdivurderingsdatoer i løpet av verdipapirenes levetid, har prestert likt eller lavere enn en forhåndsinnstiltbarrierenivå. Dette betyr at hvis barrierenivået overstiger på en verdivurderingsdato, vil tilleggsbeløpet være null.

Worst of Down and Out Basket Long: Dette er det samme som "Down and Out Basket Long" strukturen, foruten at tilleggsbeløpet er beregnet med referanse til den referanseeiendelen som har dårligst utvikling, i motsetning til kurven som en helhet.

Worst of Call Option: Dårligst av innløsningsalternativ-strukturen gir verdipapireieren eksponering mot den referanseeiendelen i kurven med dårligst utvikling. Tilleggsbeløpet som skal betales til innehaveren er større enn null, og referanseeiendelsavkastningen av den referanseeiendelen som har dårligst utvikling.

Outperformance Option: Mens tilleggsbeløpet ved en normal kurvstruktur er avhengig av den absolutte utviklingen av en kurv som består av en eller flere referanseeiendeler, er utbetalingen fra en overskridelsesstruktur avhengig av den relative utviklingen til to kurver, ikke til den absolutte utviklingen til de enkelte kurvene. Strukturen kan sammenligne enten to "Basket Long" strukturer, to "Basket Short" strukturer eller en "Basket Long" struktur og en "Basket Short" struktur.

	<p><i>“Non-Tranched CLN” og “Tranched CLN” structures:</i> innløsningsbeløpet og eventuelle relevante rentebetalinger er basert på vektete tap i samme eller andre porteføljer med referanseenheter som følge av at det foreligger en eller flere kreditthendelser. For “tranched” CLN-er kan det hende at forekomsten av en kreditthendelse ikke har noen innvirkning eller har en mer proporsjonal innvirkning på innløsningsbeløpet og eventuelle relevante rentebetalinger. “Tranche funksjonen brukes til å beregne andelen av tap som innehaveren blir eksponert for dersom det skulle forekomme en kreditthendelse som påvirker en eller flere referanseenheter.</p>
	<p><i>“Nth to Default” og “Nth og Nth+1 to Default” structures:</i> innløsningsbeløpet og eventuelle relevante rentebetalinger er basert på samme nummer og potensielt samme rekkefølge som kreditthendelsene i samme referanseenhetsportefølje. For “Nth to Default” CLN-er, selv om forekomsten av n-1-kreditthendelser ikke har noen innvirkning på innløsningsbeløpet og eventuelle rentebetalinger, vil den n-te kreditthendelsen ha en mer proporsjonal innvirkning på disse tallene. N-te og “Nth+1 to Default” -CLN-er vil på lignende vis ha en mer proporsjonel innvirkning på Nth og Nth+1-kreditthendelser.</p> <p><i>Digital Long:</i></p> <p>Hvis kurvavkastningen på den endelige verdivurderingsdatoen overskrider kurvens innløsningsnivå, blir tilleggsbeløpet lik verdipapirenes hovedstol ganget med kupongen. Hvis kurvavkastningen ikke overskrider kurvens innløsningsnivå på den endelige verdivurderingsdatoen, vil tilleggsbeløpet være null. En positiv utvikling i referanseeiendelene vil ha en positiv effekt på verdipapirenes avkastning.</p> <p><i>Digital Short:</i></p> <p>Hvis kurvavkastningen på den endelige verdivurderingsdatoen underskrider kurvens innløsningsnivå, vil tilleggsbeløpet være lik verdipapirenes hovedstol ganget med kupongen. Hvis kurvavkastningen på den endelige verdivurderingsdatoen er lik eller høyere enn kurvens innløsningsnivå, vil tilleggsbeløpet være null. En positiv utvikling i referanseeiendelene vil ha en negativ effekt på avkastningen til verdipapirene.</p>

		<p><i>"Best of/Worst of" digitals:</i></p> <p><i>"Digital Long" og "Digital Short"</i> strukturene kan også kombineres med en "Best av/Verst av"-funksjon, hvor tilleggsbeløpet beregnes med referanse til utviklingen av den referanseieidelen med n-te beste utvikling, i motsetning til kurven som en helhet.</p> <p><i>Worst of Digital Memory Coupon 1:</i> "Worst of Digital Memory Coupon" opsjoner er en serie avhengige "Worst of Digital" opsjoner. Et tilleggsbeløp lik verdipapirenes hovedstol ganget med kupongen og K vil bli utbetalt på innløsningsdatoen, hvor K er det høyeste verdivurderingsdatonummer hvor den digitale betingelsen er tilfredsstilt (første verdivurderingsdato = 1, andre = 2, etc.).</p> <p><i>Worst of Digital Memory Coupon 2:</i> "Worst of Digital Memory Coupon" opsjoner er en serie "Worst of Digital" opsjoner. Forutsatt at den digitale betingelsen er tilfredsstilt på den relevante verdivurderingsdatoen vil den nåværende kupongen og tidligere kuponger som ikke har blitt utbetalt (på grunnlag av ikke oppfylte betingelser) bli utbetalt på den relevante renteutbetalingsdatoen.</p> <p><i>"Series of Digitals":</i> innløsningsbeløpet påvirkes av prosentandelen av referanseieideler i kurven som er over et forhåndsbestemt barrierenivå på hver virkedag til og med den relevante verdivurderingsdatoen.</p>
		<p><i>"Delta 1" structure:</i> innløsningsbeløpet er lik innløsningsutbyttet ved innløsning av alle referanseieideler i kurven av innehaveren av slike referanseieideler som er mindre enn (i) en strukturavgift som skal betales til utstederen, og (ii) eventuell skatt. En Delta 1-struktur gjengir gevinster eller tap som en investor ville realisert ved å direkte inneha de relevante referanseieidelenene. Hvis det ikke er mulig for en sikringsenhet å innløse referanseieidelenene før den planlagte utløpsdatoen, eller hvis sikringsenheten avgjør at den ikke vil motta hele innløsningsutbyttet før den planlagte utløpsdatoen, vil en utsatt innløsning finne sted, og utstederen kan gjennomføre en delvis innløsning av verdipapirene når den relevante sikringsenheten mottar en vesentlig del av innløsningsutbyttet, eller kansellerer verdipapirene uten å utføre noen betaling til innehaverne dersom utstederen avgjør at innløsningsutbyttet ikke vil bli mottatt før den spesifiserte fristen.</p>

"Inflation Linker": Innløsningsbeløpet vil være verdipapirenes hovedstol ganget med det høyeste av en minimumsinnløsningsprosent (uttrykt som en prosent av verdipapirenes hovedstol) og verdien oppnådd ved å dele inflasjonsraten på den endelige verdivurderingsdatoen på inflasjonsraten på den opprinnelige verdivurderingsdatoen.

"Barrier Outperformance" structure 2: Dersom kurvavkastningen på en eller flere verdivurderingsdatoer overgår barrierenivået, vil tilleggsbeløpet beregnes som hovedstolen ganget med deltakelsesforholdet og det høyeste av kupongen og kurvavkastningen. Hvis kurvavkastningen ikke overgår barrierenivået på noen verdivurderingsdato vil tilleggsbeløpet være null. Kurvavkastningen kan beregnes på grunnlag av enten en langsiktig eller kortsiktig kurvstruktur.

"Barrier Underperformance" structure 2: Dersom kurvavkastningen på en eller flere verdivurderingsdatoer er lavere enn barrierenivået, vil tilleggsbeløpet beregnes som verdipapirenes hovedstol ganget med deltakerforholdet og det høyeste av kupongen og kurvavkastningen. Hvis kurvavkastningen ikke er lavere enn barrierenivået på noen verdivurderingsdato vil tilleggsbeløpet være null. Kurvavkastningen kan beregnes på grunnlag av enten en langsiktig eller kortsiktig kurvstruktur.

"Target Volatility" Structure: Hvis en volatilitetsmålstruktur er gjeldene for verdipapirene, vil den antatte eksponeringen mot referanseeiendelen(e) eller kurven ("Eksponeringen») bestemmes ved å sammenligne:

- (i) Den kortsiktige historiske volatiliteten til den underliggende kurven; og
- (ii) Et volatilitetsmål ("Volatilitetsmål").

Underlagt et forhåndsbestemt cap /floor.

Når den kortsiktige historiske volatiliteten til de underliggende referanseeiendelene eller kurven stiger, reduseres den antatte eksponeringen mot disse underliggende referanseeiendelene, og når den kortsiktige historiske volatiliteten synker, øker den antatte eksponeringen mot de underliggende referanseeiendelene eller kurven.

Den/de gjeldene utviklingsstrukturen(e) er: []

[Den underliggende kurvavkastningsstrukturen er Basket Long/ Basket Short struktur]/[Ikke relevant]

FX Components: hvis valutakomponenter brukes på en eller flere av utviklingsstrukturene over, vil kurvens avkastning eller referanseieidens avkastning bli justert ved å gange dem med en faktor som gjenspeiler variasjonen i én eller flere valutakurser i løpet av den relevante tidsperioden for måling eller observering.

[Valutakomponenten gjelder for kurvens avkastning/referanseieidens avkastning] [Valutakomponenten er ikke relevant]

Best of/Worst of Modifier: hvis dårligste/beste-modifikatoren brukes på én eller flere av utviklingsstrukturene over, skal de relevante observasjonene, vurderingene og beregningene av tilleggsbeløpet fastslås med referanse til utviklingen til den referanseieidelen som har den n-te beste utviklingen i stedet for kurven som helhet. N er en forhåndsdefinert verdi som er spesifisert i de endelige vilkårene.

[Beste/dårligste-modifikator gjelder, og verdien av N er: []/ikke relevant]

Lookback Initial Price Modifier: Dersom en tilbakeskuende initiell prismsmodifikator er gjeldene for verdipapirene, vil tilleggsbeløpet beregnes med referanse til enten den høyeste eller den laveste initiale prisen (på starten av en verdivurderingsperiode) til den/de respektive referanseieidene(e) eller kurven, som spesifisert i de endelige vilkårene.

[Den tilbakeskuende initiale prismsmodifikatoren er gjeldene/ikke gjeldene]

Lookback Final Price Modifier: Hvis en tilbakeskuende endelig prismsmodifikator er gjeldene for verdipapirene, vil tilleggsbeløpet beregnes med referanse til enten den høyeste eller den laveste endelige prisen (på slutten av en verdivurderingsperiode) til den/de respektive referanseieidene eller kurven, som spesifisert i de endelige vilkårene.

[Den tilbakeskuende endelige prismsmodifikatoren er relevant/ikke relevant]

Lock-in Modifier: Dersom en innlåsningsmodifikator er gjeldene for verdipapirene, skal kurvavkastningen erstattes av den innlåste kurvavkastningen, med det formål å beregne tilleggsbeløpet i samsvar med en eller flere foregående utviklingsstruktur(er). Den innlåste kurvavkastningen vil være den forhåndsbestemte prosten som korresponderer med det høyeste innlåsningsnivået som er nådd eller overgått av kurvavkastningen ved en eller flere verdivurderingsdatoer.

[Innlåsningsmodifikatoren er relevant/ikke relevant]

Combination of Structures: utstederen kan velge å kombinere én eller flere av de ovennevnte utviklingsstrukturene for en bestemt emisjon av verdipapirer. Hvis "tillegg" er spesifisert i de endelige vilkårene, vil det fullstendige tilleggsbeløpet som skal betales være likt summen av de ulike tilleggsbeløpene som gjelder, ganget i hvert tilfelle med en brøkdel som representerer andelen av den sammenlagte avkastningen som utstederen mener at hver utviklingsstruktur bidrar med. Hvis "fratrekk" er spesifisert i de endelige vilkårene, vil et tilleggsbeløp trekkes fra et annet. Dersom "alternativ beregning" er spesifisert i de endelige vilkårene, vil den gjeldene utviklingsstrukturen brukt for å beregne tilleggsbeløpet variere avhengig av hvorvidt kurvavkastningen ved en gitt verdivalueringsdato har oversteget en eller flere forhåndsbestemte barrierenivåer, som gitt i de relevante endelige vilkårene.

[Ikke relevant/Kombinasjon av strukturer gjelder og de relevante utviklingsstrukturene er nevnt ovenfor. Kombinasjonsmetodene er tillegg, fratrekk og alternativ beregning.]

"Maximum Redemption Amount": Hvis det foreligger et maksimumsbeløp for innløsning, vil innløsningsbeløpet være det minste av (i) beløpet beregnet på grunnlag av en eller flere av utviklingsstrukturene beskrevet ovenfor, og (ii) et forhåndsbestemt maksimums innløsningsbeløp som spesifisert i de endelige vilkårene.

Ikke relevant/Maksimumsbeløpet for innløsning er []

"Minimum Redemption Amount": hvis det foreligger et minstebeløp for innløsning, er innløsningsbeløpet likt det som er størst av (i) beløpet som er beregnet i samsvar med en av de ovennevnte utviklingsstrukturene, og (ii) produktet av hovedstolen og et forhåndsbestemt minstebeløp for innløsning som er bestemt av utstederen på emisjonsdatoen.

Ikke relevant/Minstebeløpet for innløsning er []

		<p><i>"Inflation-Protected Principal"</i>: hvis dette er definert som gjeldende, skal innløsningsbeløpet beregnes i henhold til de ovennevnte utviklingsstrukturene og ganges med utviklingen til et spesifisert inflasjonsmål, som konsumprisindeksen, i løpet av verdipapirenes periode.</p> <p><i>Inflasjonsbeskyttet hovedstol er relevant/ikke relevant</i></p> <p><i>TOM Cumulative Strategy</i>: Den kumulative TOM strategien replikerer en investering i en spesiell referanseeiendel ("Risikabel eiendel") som kun utføres for en begrenset tidsperiode i hver kalendermåned. Ellers replikerer verdipapirene en investering i tidssperret konto eller andre fastrente investeringer. De endelige vilkårene vil spesifisere hvilke dager i en kalendermåned som vil behandles som investeringer i risikable eiendeler, og hvilke dager som behandles som en investering i en fastrente investering, for det formål å beregne totalt tilleggsbeløp til verdipapirene.</p> <p><i>Den kumulative TOM strategien er [relevant/ikke relevant]</i></p>
C.11 C.21	Børsnotering og handel:	<p>Det har blitt søkt om at verdipapirer skal børsnoteres i en periode på tolv måneder fra dags dato på den offisielle listen, og handles på det regulerte markedet Irish Stock Exchange. Programmet tillater dessuten at verdipapirer utstedes med det forbehold at de ikke skal børsnoteres, handles og/eller tilbys av en kompetent myndighet, børs og/eller noteringssystem, eller at de børsnoteres, handles og/eller tilbys av noen kompetent myndighet, børs og/eller noteringssystem i henhold til avtale med den relevante utstederen.</p> <p><i>Verdipapirene er unoterte verdipapirer/Det vil bli søkt om at verdipapirene skal børsnoteres på [] og gjøres tilgjengelig for handel [] fra [].</i></p>
C.15²	Verdipapirenes verdi og den underliggendes verdi:	<p>Verdipapirenes verdi fastslås ut fra verdien av det underliggende samt utviklingsstrukturen(e) gjeldene for verdipapirene. Mer informasjon om de ulike utviklingsstrukturene og forholdet mellom verdipapirenes verdi og det underliggendes verdi finnes i Element C.10.</p> <p><i>Mer informasjon om gjeldende utviklingsstruktur(er) og avkastning av verdipapirene finnes i C.10.</i></p>

		<p>Verdipapirenes struktur kan inneholde et deltakelsesforhold eller andre faktorer som brukes til å fastslå eksponeringen mot de(n) respektive referanseeiendelen(e), dvs. forholdet til verdiendringen som investoren tjener for hvert verdipapir. (Eksponeringen mot relevante referanseieideler kan også bli påvirket av volatilitetsmålstrategien, som beskrevet i Element C.10 ovenfor). Deltakelsesforholdet angis av den relevante utstederen, og avgjøres blant annet av perioden, volatiliteten, markedrenten og forventet avkastning av referanseieidelen.</p> <p><i>Det [indikative] deltakelsesforholdet er: []</i></p>
C.16	Innløsningsdato eller endelig referansedato:	<p>Med forbehold om tidlig innløsning er innløsningsstidspunktet (eller endelig innløsningsdato) verdipapirenes utløpsdato.</p> <p><i>Verdipapirenes utløpsdato er: [•]</i></p>
C.17	Oppgjørprosedyre:	<p>Datoen(e) for måling eller observasjon av utviklingen til en referanseieidende ("verdivurderingsdatoen(e)" eller "observasjonsdatoen(e)") oppgis i de relevante endelige vilkårene, og kan bestå av flere datoer ("Gjennomsnittsdatoer") hvor utviklingen er observert og gjennomsnittlig veid, med det formål å beregne verdipapirenes avkastning.</p> <p><i>Verdivurderingsdatoen(e) [og de tilhørende gjennomsnittsdatoene] er: []</i></p> <p><i>[Observasjonsdatoen(e) [og de tilhørende gjennomsnittsdatoene] er: []]</i></p> <p>Oppgjør av verdipapirer som er representert av et globalt verdipapir, skal finne sted på den relevante innløsningsdatoen, og gjennomføres ved at den relevante utstederen betaler innløsningsbeløpet (eller utbetalingsbeløpet ved tidlig innløsning, hvis gjeldene) til den relevante utbetalingsagenten, som sender beløpet videre til Euroclear og Clearstream i Luxembourg. Investorer mottar innløsningsbeløpene fra kontoer hos Euroclear og Clearstream i Luxembourg i henhold til de vanlige oppgjørprosedyrene til Euroclear og Clearstream i Luxembourg.</p> <p>For verdipapirer i definitiv form skal innløsningsbeløpet (eller utbetalingsbeløpet ved tidlig innløsning) utbetales mot fremleggelse og overlevering av verdipapirene på det spesifiserte kontoret til en utbetalingsagent eller kontofører.</p>

		<p>Oppgjør av VP-verdipapirer skjer i henhold til VP-reglene, oppgjør av VPS-verdipapirer skjer i henhold til VPS-reglene, oppgjør av svenske verdipapirer skjer i henhold til reglene til Euroclear Sweden, og oppgjør av finske verdipapirer skjer i henhold til reglene til Euroclear Finland.</p> <p><i>Oppgjør av verdipapirene skal finne sted: []</i></p>
C.18	Avkastningen:	<p>Avkastningen eller innløsningsbeløpet som skal utbetales, til investorer blir fastsatt med henvisning til utviklingen til de underliggende referanseieidene/-enhetene med en bestemt rentestruktur eller utviklingsstruktur som gjelder for verdipapirene. Mer informasjon om de ulike rente- og utviklingsstrukturene finnes i elementene C.9 og C.10.</p> <p><i>Mer informasjon om gjeldende renter og utviklingsstruktur(er) og avkastning av verdipapirene finnes i elementene C.9 og C.10.</i></p>
C.19	Innløsningsstidspri s eller endelig referansepris:	<p>Den endelige referanseprisen på de(n) relevante referanseieidene(e) påvirker innløsningsbeløpet som utbetales til investorer. Den endelige referanseprisen fastslås på de(n) gjeldende verdivurderingsdatoen(e) som er oppgitt i de endelige vilkårene.</p> <p><i>Den endelige referanseprisen på referanseieidene beregnes som [sluttkurs]/[gjennomsnitt av sluttkursene] som kunngjort av [•] på hver av [•], [•] og [•].</i></p>
C.20	Type underliggende:	<p>Det underliggende kan bestå av én eller en kombinasjon av følgende: aksjer, indekser, referansekreditter, renter, råvarer eller valutaer.</p> <p><i>Typen underliggende er: [].</i></p>

Avsnitt D – Risikoer		
D.2	Risikoer som gjelder utstederne:	<p>Ved å kjøpe verdipapirer påtar investorer seg risikoen for at den relevante utstederen kan bli insolvent eller på annet vis ute av stand til å betale for verdipapirene. Det finnes en rekke faktorer som enkeltvis eller i kombinasjon kan føre til at den relevante utstederen blir ute av stand til å betale for verdipapirene. Det er ikke mulig å identifisere alle slike faktorer eller fastslå hvilke faktorer som har størst sannsynlighet for å inntreffe, ettersom den relevante utstederen ikke nødvendigvis er klar over alle de relevante faktorene, og visse faktorer som den relevante utstederen betrakter som ubetydelige, kan bli betydelige som følge av hendelser som ligger utenfor utstederens kontroll. I grunnprospektet har utstederne identifisert en rekke faktorer som kan ha en betydelig negativ innvirkning på</p>

deres respektive virksomheter og deres evne til å betale for verdipapirene. Disse faktorene inkluderer:

Risikoer knyttet til aktuelle makroøkonomiske forhold

Risikoer som er knyttet til den europeiske finanskrisen, har hatt, og fortsetter å ha, en negativ innvirkning på den globale økonomiske aktiviteten og finansmarkedene. Hvis disse forholdene vedvarer, eller dersom det skulle forekomme ytterligere turbulens i disse eller andre markeder, kan dette ha en betydelig negativ innvirkning på Nordea-konsernets tilgang til kapital og likviditet på finansielle vilkår som er akseptable for Nordea-konsernet.

Videre er Nordea-konsernets resultater i betydelig grad svært knyttet opp mot den generelle økonomiske situasjonen i landene som konsernet har virksomhet i, og da særlig i de nordiske markedene (Danmark, Finland, Norge og Sverige). Negative økonomiske utviklinger og forhold i markedene som Nordea-konsernet har virksomhet i, kan ha negative innvirkninger på virksomheten, finansielle forhold og driftsresultater, og det kan hende at tiltak som implementeres av Nordea-konsernet, ikke på tilfredsstillende vis reduserer kreditt-, markeds- og likviditetsrisikoer.

Risikoer knyttet til Nordea-konsernets kredittportefølje

Negative endringer i kredittverdigheten til Nordea-konsernets låntakere og motparter eller en nedgang i verdiene av sikkerhet vil sannsynligvis ha en innvirkning på dekningsmuligheten og verdien av Nordea-konsernets eiendeler, og kreve en økning i konsernets individuelle avsetninger og potensielt i kollektive avsetninger for utlån med nedskrivninger. En betydelig økning i Nordea-konsernets avsetninger for tap på utlån og for tap på utlån som ikke dekkes av avsetninger, ville hatt en vesentlig negativ innvirkning på Nordea-konsernets virksomhet, finansielle forhold og driftsresultater.

Nordea-konsernets er eksponert for motparters kredittrisikoer, oppgjørsrisikoer og overføringsrisikoer for overføringer som utføres i bransjen for finansielle tjenester, og denne bransjens transaksjoner i finansielle instrumenter. Hvis motparter misligholder sine forpliktelser, kan det ha en betydelig negativ innvirkning på Nordea-gruppens virksomhet, finansielle forhold og driftsresultater.

Risikoen knyttet til markedseksponering

Verdien av finansielle instrumenter som innehas av Nordea-konsernet, er sensitive for volatiliteten til og korrelasjonen med en rekke markedsvARIABLE, som renter, kredittmarginer, aksjekurser og valutakurser. Ned- og avskrivninger kan ha en negativ innvirkning på Nordea-konsernets virksomhet, finansielle forhold og driftsresultater, mens utviklingen i finansielle markeder og volatile markedsførhold kan føre til en betydelig nedgang i Nordea-konsernets handels- og investeringsinntekt, eller føre til et handelstap.

Nordea-konsernet er eksponert for strukturell markedsrisiko

Nordea-konsernet er eksponert for strukturell renteinntektsrisiko når det finnes et misforhold mellom renteendringsperiodene, volumene eller referanseratene til eiendelene, gjeldene og derivatene. Det er også eksponert for risikoer forbundet med valutakonvertering, først og fremst som følge av den svenske og norske bankvirksomheten, ettersom konsernregnskapet utarbeides i konsernets funksjonelle valuta, som er euro. Ethvert misforhold i en hvilken som helst gitt periode ved endringer av valutakurser, eller manglende sikring mot valutarisikoeksponering, kan ha en betydelig negativ innvirkning på Nordea-konsernets finansielle forhold og driftsresultater.

Risikoen knyttet til likviditet og kapitalkrav

En betydelig del av Nordea-konsernets likviditets- og finansieringskrav tilfredstilles avhengig av kundeinnskudd samt en kontinuerlig tilgang til profesjonelle/institusjonelle lånemarkeder, inkludert utstedelse av langsiktige lånemarkedsinstrumenter som obligasjoner med fortrinnsrett. Turbulens i de globale markedene og den globale økonomien kan ha en negativ innvirkning på Nordea-konsernets likviditet samt visse motparters og kunders vilje til å ha virksomhet med Nordea-konsernet.

Nordea-konsernets virksomhet kan bli påvirket dersom kapitaldekningen det trenger for å overholde de europeiske kapitalkravs direktivene (European Capital Requirements Directive), som består av direktiv 2006/48/EF og direktiv 2006/49/EF)

Nordea-konsernets finansieringskostnader og tilgang til markedet for fremmedkapital er svært avhengig av konsernets kredittrating. En reduksjon i kredittratingen kan ha en negativ innvirkning på Nordea-konsernets konkurranseposisjon og tilgang til likviditet, og dermed ha en vesentlig negativ innvirkning på virksomheten, den økonomiske utviklingen og

driftsresultatene.

Andre risikoer knyttet til Nordea-konsernets virksomhet

Nordea-konsernets forretningsoperasjoner er avhengige av muligheten til å behandle et stort antall komplekse transaksjoner på tvers av forskjellige markeder i mange valutaer, og operasjonene utføres via en rekke enheter. Selv om Nordea-konsernet har innført risikokontroller og andre tiltak for å redusere eksponeringer og/eller tap, finnes det ingen garantier for at slike prosedyrer effektivt kontrollerer alle de operasjonelle risikoene som Nordea-konsernet står overfor, eller at Nordea-konsernets omdømme ikke vil ta skade av eventuelle operasjonelle risikoer som måtte oppstå.

Nordea-konsernets virksomhet i Russland og de baltiske landene – markeder som vanligvis er mer ustabile og mindre utviklet, økonomisk og politisk sett, enn markeder i Vest-Europa og Nord-Amerika – medfører ulike risikoer som ikke gjelder, eller som gjelder i mindre grad, for virksomheten i de nordiske markedene. I tillegg er noen av disse markedene vanligvis mer ustabile og mindre utviklet, økonomisk og politisk sett, enn markeder i Vest-Europa og Nord-Amerika.

Nordea-konsernets utvikling er svært avhengig av evnene og innsatsen til svært kvalifiserte enkeltpersoner, og Nordea-konsernets videre evne til å konkurrere effektivt og gjennomføre strategiene sine, avhenger av evnen til å tiltrekke seg nye ansatte og beholde og motivere eksisterende ansatte. Tap av tjenestene til viktige ansatte, spesielt til konkurrenter, eller en manglende evne til å tiltrekke seg og beholde høyt kvalifisert personell i fremtiden, kan ha en negativ innvirkning på Nordea-konsernets virksomhet.

Det er konkurranse om de typene bankvirksomhet og andre produkter og tjenester som Nordea-konsernet tilbyr, og det finnes ingen garantier for at Nordea-konsernet kan beholde sin konkurransedyktige posisjon.

Risikoer knyttet til de juridiske og regulatoriske forholdene der Nordea-konsernet har virksomhet

Nordea-konsernet er underlagt et omfattende regelverk og tilsyn av en rekke forskjellige myndigheter, samt lover og forskrifter, administrative tiltak og retningslinjer i hver jurisdiksjon med virksomheter, som alle kan endres, og hvor overholdelse fra tid til annen kan kreve betydelige kostnader.

Nordea-konsernet kan pådra seg betydelige kostnader ved overvåking og overholdelse av nye kapitaldekningskrav og "Recovery and Resolution"

		<p>krav, som også kan påvirke eksisterende forretningsmodeller. I tillegg er det ingen garantier for at det ikke vil forekomme brudd på lover eller forskrifter av Nordea-konsernet, og, i den grad at et slikt brudd forekommer, at det ikke vil påløpe betydelig erstatningsansvar eller bøter.</p> <p>I den normale virksomheten er Nordea-konsernet underlagt regulatorisk tilsyn og erstatningsansvar og er involvert i en rekke krav, tvister, rettsaker og offentlige undersøkelser i jurisdiksjoner der det er aktivt. Disse typer krav og retterganger utsetter Nordea-konsernet for økonomiske erstatningskrav, direkte eller indirekte kostnader (inkludert juridiske kostnader), direkte eller indirekte økonomisk tap, sivile og strafferettslige bøter, tap av lisenser eller tillatelser eller tap av omdømme, samt potensial for regulatoriske begrensninger på sine virksomheter.</p> <p>Nordea-konsernets virksomhet beskattes til forskjellige satser verden rundt, beregnet i samsvar med lokal lovgivning og praksis. Lovendringer eller avgjørelser fra skattemyndighetenes side kan svekke den nåværende eller tidligere skatteposisjonen til Nordea-konsernet.</p>
<p>D.3</p>	<p>Risikoer som gjelder verdipapirene:</p>	<p>Det er også risikoer knyttet til all utstedelse av verdipapirer under programmet og bestemte verdipapir typer, noe som mulige investorer bør vurdere nøye og gjøre seg kjent med før de tar investeringsavgjørelser angående verdipapirene, inkludert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Produktets kompleksitet</i> – utviklingsstrukturen til strukturerte verdipapirer er noen ganger kompleks og kan inneholde matematiske formler eller forhold som, for en investor, kan være vanskelige å forstå og sammenligne med andre investeringsalternativer. I tillegg kan forholdet mellom avkastning og risiko være vanskelig å vurdere. • <i>Verdipapirer hvor hovedstolen ikke er beskyttet</i> - kan bli utstedt under programmet. Hvis det er et verdipapir hvor hovedstolen ikke er beskyttet, finnes det ingen garantier for at avkastningen som en investor mottar på verdipapirene ved innløsning, vil være større enn eller likt hovedstolen. • <i>Prissetting av strukturerte verdipapirer</i> – prissettingen av strukturerte verdipapirer avgjøres vanligvis av den aktuelle utstederen, i stedet for at den blir fastslått på grunnlag av forhandlede vilkår. Det kan derfor være en interessekonflikt mellom den aktuelle utstederen og investoren, i den grad at den aktuelle utstederen kan påvirke prissetting og er interessert i å vinne på eller unngå tap i forbindelse med de underliggende referanse eiendelene. Utstederen har ikke

		<p>forvaltningsansvar for å gjøre det som er til det beste for verdipapireierne.</p>
		<ul style="list-style-type: none"> • <i>Utviklingen i referanseieidenele</i> – med strukturerte verdipapirer avhenger verdipapireierens rett til avkastning og noen ganger tilbakebetaling av hovedstol av utviklingen til en eller flere referanseieideler og gjeldende utviklingsstruktur. Verdien av et strukturert verdipapir vil bli påvirket av verdien av referanseieidenele på bestemte tidspunkter i løpet av løpetiden til de relevante verdipapirene, intensiteten i prissvingningene til referanseieidenele(e), forventninger angående fremtidig volatilitet, markedsrentene og forventede utdelinger for referanseieidenele(e). • <i>Valutasvingninger</i> - Valutakurser kan påvirkes av komplekse politiske og økonomiske faktorer, inkludert relative inflasjonsnivåer, rentenivåer, betalingsbalanser mellom stater, graden av statlig overskudd eller underskudd og monetære, skattemessige og/eller handelspolitikk som valutamyndighetene følger. Valutasvingninger kan påvirke verdien eller nivået på referanseieidenele på komplekse måter. Hvis slike valutasvingninger fører til at verdien eller nivået på referanseieidenele varierer, kan verdien av eller nivået på verdipapirene falle. Hvis verdien eller nivået på en eller flere referanseverdier er i en annen valuta enn verdipapirvalutaen, kan investorene i verdipapirene være utsatt for større valutakursrisiko. Tidligere valutakurser er ikke nødvendigvis en indikator på fremtidige valutakurser. • <i>Aksjer som referanseieideler</i> – aksjerelaterte verdipapirer som er koblet til aksjer er ikke støttet eller promotert av aksjeutstederen. Aksjeutstederen har derfor ikke noen forpliktelse til å ta investorens interesser i verdipapirene i betraktning, og dermed kan handlingene til en slik aksjeutsteder ha en negativ innvirkning på verdipapirenes markedsverdi. Investoren i verdipapirene har ikke krav på å motta noe utbytte eller andre utbetalinger som en direkte innehaver av den underliggende aksjen ellers ville hatt krav på.

		<ul style="list-style-type: none"> • <i>Indekser som referanseeiendeler</i> – verdipapirer som viser til indekser som referanseeiendeler kan få en lavere innløsningsutbetaling enn en investor hadde fått for de samme verdipapirene dersom investoren hadde investert direkte i aksjene/eiendelene som indeksen består av. Sponsoren av en hvilken som helst indeks kan legge til, slette eller skifte ut komponenter eller utføre metodologiske endringer som kan ha en innvirkning på nivået til slike indekser, og dermed også avkastningen som utbetales til verdipapirenes investorer. • <i>Råvarer som referanseeiendeler</i> – handel i råvarer er spekulativt og kan være ekstremt volatilt, ettersom råvarepriser påvirkes av uforutsigbare faktorer, som endringer i forholdet mellom tilbud og etterspørsel, værforhold og politiske forhold. Råvarekontrakter kan også handles direkte mellom markedsaktører "over-the-counter" på handelssteder som er underlagt liten eller ingen betydelig regulering. Dette øker risikoene som er tilknyttet likviditeten og prisutviklingene til de relevante kontrakter. Verdipapirer som er knyttet til futureskontrakter for råvarer kan gi en annen avkastning enn verdipapirer som er knyttet til relevante, fysiske råvarer, ettersom prisen for en futureskontrakt ofte tilbys til overkurs eller med avslag i forhold til spot-prisen på den underliggende råvaren.
		<ul style="list-style-type: none"> • <i>Eksposering mot en kurv av referanseeiendeler</i> – der den underliggende er en eller flere kurver bestående av referanseeiendeler, bærer investorene risikoen for utviklingen til hver enkelt av kurvens bestanddeler. Der det foreligger en høy grad av gjensidig avhengighet mellom kurvens individuelle bestanddeler, kan enhver endring i utviklingen av kurvens bestanddeler forsterke utviklingen til verdipapirene. Videre vil en liten eller dårlig balansert kurv ofte være mer sårbar for endringer i hver enkelt av kurvens bestanddeler verdi. Enhver beregning eller verdi som omfatter en kurv med "best"- eller "dårligst"-funksjoner kan gi resultater som er svært ulike resultatene til de som fokuserer på utviklingen til kurven som helhet.

		<ul style="list-style-type: none"> • <i>Verdipapirer knyttet til kreditt (CLN)</i> – en investering i verdipapirer knyttet til kreditt medfører eksponering mot kredittrisikoen til en bestemt referanseenheter eller kurv med referanseenheter, samt til kredittrisikoen til den relevante utstederen. Dersom kredittverdigheten til en referanseenheter faller, kan dette ha en betydelig negativ innvirkning på markedsverdien til de relaterte verdipapirene og eventuelle betalinger med ubetalt hovedstol/rente. Når det oppstår en kreditthendelse, kan den relevante utstederens forpliktelse til å utbetale hovedstolen bli erstattet av en forpliktelse til å betale andre beløp som er beregnet ut fra verdien til referanseenheter. Ettersom ingen av referanseenheter bidro til utarbeidelsen av grunnprospektet, er det ikke mulig å garantere at alle vesentlige hendelser eller all informasjon om de finansielle forholdene og kredittverdigheten til referanseenheter blir oppgitt på verdipapirenes utstedelsesdato. • <i>Automatisk tidlig innløsning</i> – enkelte typer verdipapirer blir automatisk innløst før den planlagte utløpsdatoen hvis visse kriterier oppfylles. I enkelte omstendigheter kan dette føre til tap av deler av eller hele investorers investeringer. • <i>Verdipapirer er underlagt en frivillig innløsning av utstederen</i> – en frivillig innløsningsfunksjon begrenser som regel markedsverdien av verdipapirene. • <i>Verdipapirer som er utstedt med betydelig rabatt eller til overkurs</i> – markedsverdien til verdipapirer av denne typen svinger ofte mer i forhold til generelle endringer i rentene enn priser for konvensjonelle rentebærende verdipapirer. <p>Det foreligger dessuten visse risikoer tilknyttet verdipapirene generelt, som modifikasjoner og ansvarsfraskrivelser, risikoen for forskuddsskatt i henhold til EUs sparedirektiv, samt lovendringer.</p>
D.6	Advarsel om risiko:³	En investering i relativt sammensatte verdipapirer som disse omfatter en større grad av risiko enn å investere i mindre sammensatte verdipapirer. I enkelte tilfeller kan investorer tape verdien av hele investeringen eller deler av den.

	Avsnitt E – Tilbud
--	---------------------------

3 Skal slettes i tilfeller som dreier seg om gjeldspapirer.

E.2b	Bakgrunn for tilbudet og bruk av inntekt:	<p>Med mindre noe annet er spesifisert, vil nettoinntektene av enhver emisjon av verdipapirer bli brukt til utstederens og Nordea-konsernets generelle bankvirksomhet og andre forretningsformål.</p> <p><i>Nettoinntektene av emisjonen vil bli brukt til: []</i></p>
E.3	Vilkår for tilbudet:	<p>Enhver investor som kjøper eller har planer om å kjøpe verdipapirer fra en godkjent tilbyder skal gjøre det, og emisjoner og salg av verdipapirene til en investor fra en godkjent tilbyder skal foregå, i henhold til alle vilkår og andre avtaler mellom en slik godkjent tilbyder og en slik investor, inkludert pris, allokering og oppgjør.</p> <p><i>Ikke relevant: verdipapirene er utstedt lydende på minst EUR 100 000 (eller tilsvarende i andre valutaer)./En offentlig emisjon av verdipapirer finner sted i jurisdiksjonen(e) for offentlig emisjon i løpet av emisjonsperioden. [Oppsummert informasjon om den offentlige emisjonen finnes under elementene "Distribusjon – Offentlig emisjon" og "Vilkår for emisjonen" i avsnitt B i de endelige vilkårene.]</i></p>
E.4	Interesser som er vesentlige for emisjonen:	<p>Agenter og godkjente tilbydere kan motta gebyrer i forbindelse med emisjonen av verdipapirer i programmet.</p> <p><i>Etter utstederens beste viten har ingen av personene som er involvert i emisjonen av verdipapirene, noen egeninteresser som har vesentlig betydning for emisjonen.</i></p>
E.7	Beregnete utgifter:	<p>Det forventes ikke at den aktuelle utstederen skal belaste investorer for utgifter i forbindelse med utstedelse av verdipapirer. Andre godkjente tilbydere kan imidlertid belaste investorer for utgifter. Eventuelle utgifter som kan belastes en investor av en godkjent tilbyder skal belastes i henhold til eventuelle kontraktavtaler mellom investoren og den aktuelle godkjente tilbyderen på tidspunktet for det relevante tilbudet. Slike eventuelle utgifter skal fastsettes fra gang til gang.</p> <p><i>Det blir ikke belastet utgifter for en investor i verdipapirene av utstederen [eller noen godkjente tilbydere]./De godkjente tilbyderne vil belaste investorer for utgifter. De estimerte utgiftene som kan belastes investorer av de godkjente tilbyderne er [].</i></p>