SUPPLEMENT DATED 12 AUGUST, 2019
NACHTRAG VOM 12 AUGUST 2019

Skandinaviska Enskilda Banken

(Incorporated in the Kingdom of Sweden with limited liability)
(errichtet als Aktiengesellschaft im Königreich Schweden)

Structured Note and Certificate Programme
Programm zur Begebung von Strukturierten Schuldverschreibungen und Zertifikaten

This Supplement (the **Supplement**) to the Base Prospectus dated 8th July, 2019, in relation to the Structured Note and Certificate Programme (the **Base Prospectus**), which comprises a Base Prospectus, constitutes a supplementary prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC (as amended or superseded) (the **Prospectus Directive**) and is prepared in connection with the Structured Note and Certificate Programme (the **Programme**) which was established by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**SEB**).

Dieser Nachtrag (der **Nachtrag**) zum Basisprospekt vom 8. Juli 2019 in Bezug auf das Programm zur Begebung von Strukturierten Schuldverschreibungen und Zertifikaten (der **Basisprospekt**), das einen Basisprospekt umfasst, ist ein Nachtragsprospekt im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG (in der jeweils geltenden Fassung) (die **Prospektrichtlinie**) und wurde im Zusammenhang mit dem von der Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**SEB**) aufgelegten Programm zur Begebung von Strukturierten Schuldverschreibungen und Zertifikaten (das **Programm**) erstellt.

The Base Prospectus constitutes "listing particulars" for the purposes of listing on the Global Exchange Market and, for such purposes, does not constitute a "prospectus" for the purposes of the Prospectus Directive. This Supplement constitutes "supplementary listing particulars" for this purpose and has been approved by Euronext Dublin.

Der Basisprospekt stellt "Zulassungsangaben" (*listing particulars*) im Sinne der Zulassungsbestimmungen für den "Global Exchange Market" der irischen Wertpapierbörse und in diesem Zusammenhang nicht einen Prospekt im Sinne der Prospektrichtlinie dar. Dieser Nachtrag stellt für diese Zwecke "ergänzende Zulassungsangaben" (*supplementary listing particulars*) dar und wurde von der Euronext Dublin gebilligt.

Terms defined in the Base Prospectus have the same meaning when used in this Supplement. This Supplement is supplemental to, and should be read in conjunction with, the Base Prospectus and any other supplements to the Base Prospectus issued by SEB.

Im Basisprospekt definierte Begriffe haben in diesem Nachtrag dieselbe Bedeutung. Dieser Nachtrag ergänzt den Basisprospekt und ist in Verbindung mit diesem sowie mit allen sonstigen von SEB zum Basisprospekt herausgegebenen Nachträgen zu lesen.

SEB accepts responsibility for the information contained in this Supplement. To the best of the knowledge of SEB (which has taken all reasonable care to ensure that such is the case) the information contained in this Supplement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

SEB trägt die Verantwortung für die in diesem Nachtrag enthaltenen Angaben. Diese entsprechen nach bestem Wissen von SEB den Tatsachen, und es werden darin keine Tatsachen verschwiegen, die die Aussage dieses Nachtrags verändern können (und SEB hat dies mit der gebotenen Sorgfalt überprüft).

This Supplement has been approved by the Central Bank of Ireland (the **Central Bank**) as competent authority under the Prospectus Directive. The Central Bank only approves this Supplement as meeting the requirements imposed under Irish and European Union law pursuant to the Prospectus Directive.

Dieser Nachtrag wurde von der irischen Zentralbank (*Central Bank of Ireland*; die **Zentralbank**) als im Rahmen der Prospektrichtlinie zuständiger Behörde gebilligt. Die Zentralbank billigt diesen Nachtrag lediglich im Hinblick darauf, dass er die Vorschriften nach irischem Recht und dem Recht der Europäischen Union im Sinne der Prospektrichtlinie erfüllt.

On 12th July, 2019, SEB published its interim report entitled "Interim Report January – June 2019" (the **Interim Report**) containing its unaudited consolidated and non-consolidated interim financial statements (including the auditor's limited review report thereon) in respect of the six month period ended 30th June, 2019 (the **Q2 Financial Statements**), together with the publication entitled "Fact Book January – June 2019" relating thereto (the **Q2 Fact Book**). Copies of the Interim Report and the Q2 Fact Book have been filed with the Central Bank.

SEB hat am 12. Juli 2019 ihren als "Zwischenbericht Januar – Juni 2019" bezeichneten Zwischenbericht (der **Zwischenbericht**) veröffentlicht, der ihren ungeprüften konsolidierten und nicht konsolidierten Zwischenabschluss (einschließlich des zugehörigen Berichts des Abschlussprüfers über die eingeschränkte prüferische Durchsicht) für den zum 30. Juni 2019 abgeschlossenen Sechsmonatszeitraum enthält (der **Q2-Abschluss**), sowie die sich darauf beziehende Veröffentlichung mit dem Titel "Fact-Book Januar – Juni 2019" (das **Q2-Fact-Book**). Kopien des Zwischenberichts und des Q2-Fact-Book wurden bei der Zentralbank eingereicht.

The purpose of this Supplement is to (i) incorporate by reference certain sections of the Interim Report and the Q2 Fact Book as specified below; (ii) confirm that there has been no significant change in the financial position of the Bank or the SEB Group since 30th June, 2019; (iii) update sections B.5 and B.12 of the Summary of the Programme and the *Zusammenfassung des Programms* contained in the Base Prospectus to include a summary of the Q2 Financial Statements; and (iv) update the paragraphs entitled "*Key Figures*" and *Wesentliche Kennzahlen* contained in the Base Prospectus, together with the immediately following paragraph.

Der Zweck dieses Nachtrags besteht darin, (i) bestimmte Abschnitte des Zwischenberichts und des Q2-Fact-Book, wie nachstehend angegeben, durch Verweis in den Basisprospekt einzubeziehen, (ii) zu bestätigen, dass seit dem 30. Juni 2019 keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage der Bank oder der SEB-Gruppe eingetreten sind, (iii) die Punkte B.5 und B.12 der im Basisprospekt enthaltenen englischen und deutschen Versionen der Zusammenfassung des Programms so zu aktualisieren, dass sie eine Zusammenfassung des Q2-Abschlusses enthalten, und (iv) die im Basisprospekt enthaltenen englischen und deutschen Versionen des Textblocks mit dem Titel "*Key Figures*" bzw. "*Wesentliche Kennzahlen*" zusammen mit dem unmittelbar folgenden Absatz zu aktualisieren.

By virtue of this Supplement, the following documents shall be incorporated by reference in, and form part of, the Base Prospectus:

Aufgrund dieses Nachtrags werden die folgenden Dokumente durch Verweis als fester Bestandteil in den Basisprospekt einbezogen:

1. the Q2 Financial Statements set out on pages 11 – 15 (inclusive), on pages 17 – 40 (inclusive) and on pages 42 – 44 (inclusive) of the Interim Report; and

1. der im Zwischenbericht auf den Seiten 11 – 15 (einschließlich), den Seiten 17 – 40 (einschließlich) und den Seiten 42 – 44 (einschließlich) enthaltene Q2-Abschluss; und

2. the section entitled "Market Risk" set out on page 28 of the Q2 Fact Book.

2. der im Q2-Fact-Book auf Seite 28 enthaltene Abschnitt mit der Überschrift "Marktrisiko"

(*Market Risk*).

Since 30th June, 2019, the last day of the financial period in respect of which the most recent unaudited interim financial statements of the Bank have been published, there has been no significant change in the financial position of the Bank or the SEB Group.

Seit dem 30. Juni 2019, dem letzten Tag des Referenzzeitraums, auf den sich der zuletzt veröffentlichte ungeprüfte Zwischenabschluss der Bank bezieht, sind keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage der Bank oder der SEB-Gruppe eingetreten.

In accordance with Article 16, paragraph 2, of the Prospectus Directive, investors who have already agreed to purchase or subscribe for the securities before this Supplement is published have the right, exercisable before the end of the period of two working days beginning with the working day after the date on which this Supplement was published (being 14th August, 2019), to withdraw their acceptances.

Nach Maßgabe von Artikel 16 Abs. 2 der Prospektrichtlinie haben Anleger, die dem Kauf oder der Zeichnung der Wertpapiere vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags zugestimmt haben, das Recht, ihre Zustimmung innerhalb eines Zeitraums von zwei Werktagen, beginnend an dem Werktag nach dem Tag der Veröffentlichung dieses Nachtrags (d. h. dem 14 August 2019), zu widerrufen.

If the documents which are incorporated by reference themselves incorporate any information or other documents therein, either expressly or implicitly, such information or other documents will not form part of this Supplement for the purposes of the Prospectus Directive except where such information or other documents are specifically incorporated by reference.

Sollten durch Verweis einbezogene Dokumente ihrerseits ausdrücklich oder implizit Informationen oder sonstige Unterlagen einbeziehen, gelten solche Informationen oder sonstigen Unterlagen nicht als Bestandteile dieses Nachtrags im Sinne der Prospektrichtlinie, es sei denn, diese werden ausdrücklich durch Verweis einbezogen.

The non-incorporated parts of the Interim Report and the Q2 Fact Book are either not relevant for the investor or covered elsewhere in the Base Prospectus.

Die nicht einbezogenen Teile des Zwischenberichts und des Q2-Fact-Book sind entweder nicht für den Anleger relevant oder werden an anderer Stelle im Basisprospekt behandelt.

Copies of all the documents incorporated by reference into the Base Prospectus can be obtained from SEB and the Paying Agent in London as described on page 256 of the Base Prospectus. A copy of the Interim Report can be viewed on the website of SEB and is available at https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/interim_reports/2019_q2_interim.pdf. A copy of the Q2 Fact Book can be viewed on the website of SEB and is available at https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/factbook/2019_q2_factbook.pdf.

Sämtliche durch Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Dokumente sind in Kopie bei SEB und der Zahlstelle (*Paying Agent*) in London erhältlich (s. Seite 256 des Basisprospekts). Der Zwischenbericht kann auf der Website von SEB unter https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/interim_reports/2019_q2_interim.pdf eingesehen werden. Das Q2-Fact-Book kann auf der Website von SEB unter https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/factbook/2019_q2_factbook.pdf eingesehen werden.

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this Supplement or any statement incorporated by reference into the Base Prospectus by this Supplement and (b) any other statement in or incorporated into the Base Prospectus, the statements in (a) above will prevail.

Im Fall von Unstimmigkeiten zwischen (a) Angaben in diesem Nachtrag bzw. durch diesen Nachtrag durch Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Angaben und (b) anderen Angaben in diesem Nachtrag oder anderen durch Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Angaben sind die Angaben in vorstehendem lit. (a) maßgeblich.

Save as disclosed in this Supplement and any

Soweit in diesem Nachtrag oder in einem zuvor

supplement to the Base Prospectus previously issued, there has been no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included in the Base Prospectus since the publication of the Base Prospectus.

veröffentlichten anderen Nachtrag zum Basisprospekt keine anderslautenden Angaben enthalten sind, haben sich seit der Veröffentlichung des Basisprospekts keine sonstigen nennenswerten neuen Faktoren, wesentlichen Fehler oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen ergeben.

Further to the incorporation by reference of the above sections of the Interim Report and the Q2 Fact Book into the Base Prospectus, the Base Prospectus shall be amended as follows:

(a) the Summary of the Programme beginning on page 30 of the Base Prospectus shall be deemed updated and replaced with the Summary of the Programme in Appendix 1 to this Supplement;

(b) the *Zusammenfassung des Programms* (the German language Summary of the Programme) beginning on page 87 of the Base Prospectus shall be deemed updated and replaced with the *Zusammenfassung des Programms* in Appendix 2 to this Supplement;

(c) the paragraph entitled "*Key Figures*" on page 977 of the Base Prospectus, together with the immediately following paragraph, shall be updated and replaced with the following paragraphs:

Neben der Einbeziehung der vorstehenden Abschnitte des Zwischenberichts und des Q2-Fact-Book durch Verweis in den Basisprospekt soll Folgendes im Basisprospekt geändert werden:

(a) die englische Version der Zusammenfassung des Programms beginnend auf Seite 30 des Basisprospekts gilt als aktualisiert und ersetzt durch die englische Version der Zusammenfassung des Programms in Anhang 1 zu diesem Nachtrag;

(b) die deutsche Version der *Zusammenfassung des Programms* beginnend auf Seite 87 des Basisprospekts gilt als aktualisiert und ersetzt durch die deutsche Version der *Zusammenfassung des Programms* in Anhang 2 zu diesem Nachtrag;

(c) der Textblock mit dem Titel "*Key Figures*" auf Seite 977 des Basisprospektes soll zusammen mit dem unmittelbar folgenden Absatz wie folgt aktualisiert und ersetzt werden:

"**KEY FIGURES**

The table below shows certain key figures for SEB on a consolidated basis.

	As at/six months ended 30th June	**As at/year ended 31st December**	
	2019	**2018**	**2017**
(Unaudited)			
Return on equity[1)] %	13.2	16.34	11.70
Return on equity, excluding items affecting comparability[2)] %	13.2	13.36	12.86
Return on risk exposure amounts[3)]	2.6	3.66	2.64
Basic earnings per share[4)] *(SEK)*	4.43	10.69	7.47
Cost/income ratio[5)]	0.47	0.48	0.48
Credit loss level[6)] %	-	-	0.05
Net ECL level[7)] %	0.07	0.06	-
Stage 3 (credit-impaired) loans/total loans, gross %	0.64	0.50	-
Gross level of impaired loans[8)] %	-	-	0.39
Net level of impaired loans[9)] %	-	-	0.25
Total capital ratio[10), 11)] % (*at period end*)	21.1	22.2	24.2
CET1 capital ratio[12)] % (*at period end*)	16.6	17.6	19.4
Tier 1 capital ratio[13)] % (*at period end*)	18.7	19.7	21.6
Weighted average number of shares outstanding (*millions*)[14)]	2,162	2,164	2,168
Liquidity Coverage Ratio[15)] % (*at period end*)	149	147	145
Leverage ratio[16)] % (*at period end*)	4.6	5.1	5.2

1) Net profit attributable to shareholders in relation to average shareholders' equity (calculated using month-end data).
2) Net profit attributable to shareholders, excluding items affecting comparability and their related tax effect, in relation to average shareholders' equity (calculated using month-end data). Items affecting comparability include (i) the completion of the sale of SEB Pension on 30 May 2018, which resulted in a capital gain that was to a large extent tax exempt of SEK 3,565 million (ii) finalisation of the acquisition by Asiakastieto Group Plc (**Asiakastieto**) of UC AB, which resulted in SEB receiving shares in Asiakastieto and SEK 300 million cash, as well as a tax-exempt capital gain of SEK 941 million, (iii) a dividend received after the settlement of the acquisition of Visa Europe by Visa Inc. which reduced other comprehensive income by SEK 494 million in 2017, (iv) in relation to the core business in Germany being transferred from SEB AG to the German branch of SEB on 2nd January, 2018, a recognition of provisions related to redundancy and excess premises amounting to a total of SEK 521 million and an agreement to transfer pension obligations under the defined benefit plan in SEB AG at a cost of SEK 891 million in 2017 and (v) an impairment (derecognition) of intangible IT assets which led to an expense in an amount of SEK 978 million in 2017.
3) Net profit attributable to shareholders in relation to average risk exposure amounts (**REA**) (calculated using month-end data).
4) Net profit attributable to shareholders in relation to the weighted average number of shares outstanding (calculated on a daily basis) before dilution.
5) Total operating expenses in relation to total operating income.
6) Net credit losses in relation to the sum of the opening balances of loans to the public, loans to credit institutions and loan guarantees less specific, collective and off balance sheet reserves.
7) Net credit impairments as a percentage of the opening balance of debt securities and loans to the public and credit institutions measured at amortised cost, financial guarantees and loan commitments, less the expected credit loss (**ECL**) allowances (the allowance for expected credit losses on financial assets, contract assets, loan commitments and financial guarantee contracts).
8) Individually assessed impaired loans, gross, in relation to the sum of loans to the public and loans to credit institutions before reduction of reserves.
9) Individually assessed impaired loans, less specific reserves, in relation to the sum of net loans to the public and loans to credit institutions less specific reserves and collective reserves.
10) The total capital of the financial group of undertakings, which includes both Group companies (other than insurance companies within the Group) and non-consolidated associated companies, adjusted according to the Basel III capital adequacy rules as a percentage of REA.
11) According to SEB's interpretation of the CRD IV/CRR regulatory requirements and as reported to the SFSA.
12) The common equity Tier 1 capital as a percentage of REA.
13) The Tier 1 capital as a percentage of REA.
14) The number of issued shares, less shares owned by the Group, weighted on a daily basis.
15) High-quality liquid assets in relation to the estimated net cash outflows over the next 30 days. Calculated according to SFSA regulations for the respective period.
16) Tier 1 capital as a percentage of total assets including off balance sheet items with conversion factors according to the standardised approach.

SEB's net expected credit losses were SEK 808 million, with a net expected credit loss level of 0.07 per cent., for the six months ended 30th June, 2019 compared to SEK 330 million, with a net ECL level of 0.03 per cent., for the corresponding period in 2018. SEB's net expected credit losses were SEK 1,166 million, with a net ECL level of 0.06 per cent., for 2018. As at 1st January, 2018, IFRS 9 Financial Instruments came into force with a move from an incurred loss model to an expected credit loss model. SEB's net credit losses for 2017, according to the incurred loss model that was applicable until 31st December, 2017, were SEK 808 million, or a credit loss level of 0.05 per cent., compared to SEK 993 million, or a credit loss level of 0.07 per cent., for 2016."; and

(d) the paragraph entitled "*Wesentliche Kennzahlen*" beginning on page 988 of the Base Prospectus, together with the immediately following paragraph, shall be updated and replaced with the following paragraphs:

(d) der Textblock mit dem Titel "*Wesentliche Kennzahlen*" auf Seite 988 des Basisprospektes soll zusammen mit dem unmittelbar folgenden Absatz durch die folgenden Absätze aktualisiert und ersetzt werden:

"**WESENTLICHE KENNZAHLEN**

Die folgende Tabelle zeigt bestimmte wesentliche Kennzahlen für die SEB auf konsolidierter Basis.

	Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni	**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**	
	2019	**2018**	**2017**
(Ungeprüft)			
Eigenkapitalrendite[1)] (in %)	13,2	16,34	11,70
Eigenkapitalrendite, ohne außerordentliche Posten[2)] (in %)	13,2	13,36	12,86
Rendite auf Gesamtrisikobeträge (in %)[3)]	2,6	3,66	2,64
Gewinn je Aktie[4)] (*in SEK*)	4,43	10,69	7,47
Cost-Income-Ratio[5)]	0,47	0,48	0,48
Kreditausfallquote[6)] (in %)	-	-	0,05
Quote der erwarteten Kreditausfälle (ECL), netto[7)] (in %)	0,07	0,06	-

Kredite der Stufe 3 (mit beeinträchtigter Bonität)/Kredite insgesamt, brutto (in %)	0,64	0,50	-
Quote der notleidenden Kredite, brutto[8)] (in %).....	-	-	0,39
Quote der notleidenden Kredite, netto[9)] (in %)	-	-	0,25
Eigenkapitalquote[10), 11)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*).....	21,1	22,2	24,2
Harte Kernkapitalquote (CET1)[12)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*).....	16,6	17,6	19,4
Kernkapitalquote (Tier 1)[13)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*).....	18,7	19,7	21,6
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien (*in Mio.*)[14)]	2.162	2,164	2.168
Liquiditätsdeckungsquote[15)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	149	147	145
Verschuldungsquote[16)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	4,6	5,1	5,2

1) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis bezogen auf den durchschnittlichen Eigenkapitalbetrag (berechnet auf der Grundlage von Monatsenddaten).

2) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis, ohne außerordentliche Posten und deren diesbezügliche steuerliche Auswirkungen, bezogen auf den durchschnittlichen Eigenkapitalbetrag (berechnet auf der Grundlage von Monatsenddaten). Außerordentliche Posten umfassen (i) den Vollzug des Verkaufs der SEB Pension am 30. Mai 2018, der zu einem weitgehend steuerfreien Veräußerungsgewinn in Höhe von SEK 3.565 Mio. führte, (ii) den Abschluss des Erwerbs der UC AB durch die Asiakastieto Group Plc (**Asiakastieto**), infolge dessen die SEB Aktien der Asiakastieto sowie einen Barbetrag in Höhe von SEK 300 Mio. erhielt und einen steuerfreien Veräußerungsgewinn in Höhe von SEK 941 Mio. erzielte, (iii) eine nach Abwicklung der Übernahme von Visa Europe durch die Visa Inc. vereinnahmte Dividende, durch die sich das sonstige Gesamtergebnis im Jahr 2017 um SEK 494 Mio. verringerte, (iv) im Zusammenhang mit der Übertragung des Kerngeschäfts von der SEB AG auf die deutsche Zweigniederlassung der SEB am 2. Januar 2018 die Verbuchung von Rückstellungen im Hinblick auf betriebsbedingte Kündigungen und nicht mehr benötigte Geschäftsräume in einer Gesamthöhe von SEK 521 Mio. sowie eine Vereinbarung zur Übertragung von Pensionsverpflichtungen aus dem leistungsorientierten Pensionsplan bei der SEB AG zu Kosten von SEK 891 Mio. im Jahr 2017 und (v) eine Wertminderung (Ausbuchung) immaterieller IT-Vermögensgegenstände, die zu einem Aufwand in Höhe von SEK 978 Mio. im Jahr 2017 führte.

3) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis bezogen auf die durchschnittlichen Gesamtrisikobeträge (*risk exposure amounts*; **REA**) (berechnet auf der Grundlage von Monatsenddaten).

4) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis bezogen auf die gewichtete durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien (berechnet auf täglicher Grundlage) vor Verwässerung.

5) Betriebsaufwand insgesamt bezogen auf betriebliche Erträge insgesamt.

6) Nettokreditausfälle bezogen auf die Summe der Eröffnungssalden der Forderungen an Kunden, Forderungen an Kreditinstitute und Darlehensgarantien abzüglich Sonderrücklagen, allgemeiner und außerbilanzieller Rücklagen.

7) Kreditwertminderungen (netto) als Prozentsatz des Eröffnungssaldos der Schuldverschreibungen und Forderungen an Kunden und Kreditinstitute, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, finanziellen Garantien und Kreditzusagen, abzüglich Rückstellungen für erwartete Kreditausfälle (*expected credit losses*; **ECL**) (Rückstellungen für erwartete Kreditausfälle aus finanziellen Vermögenswerten, Vertragsvermögenswerten, Kreditzusagen und finanziellen Garantien).

8) Einzelwertberichtigte Kredite, brutto, bezogen auf die Summe der Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute vor Verringerung der Rücklagen.

9) Einzelwertberichtigte Kredite, abzüglich Sonderrücklagen, bezogen auf die Summe des Nettobetrags der Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute abzüglich Sonderrücklagen und allgemeiner Rücklagen.

10) Das gesamte Kapital der Finanzgruppe, die sowohl Gruppenunternehmen (mit Ausnahme der Versicherungsgesellschaften innerhalb der Gruppe) als auch nicht konsolidierte verbundene Unternehmen umfasst, gemäß den Kapitalausstattungsvorschriften nach Basel III als Prozentsatz der REA angepasst.

11) Gemäß der Auslegung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen aus CRD IV/CRR durch die SEB und in Übereinstimmung mit den der schwedischen Finanzmarktaufsichtsbehörde SFSA vorgelegten Zahlen.

12) Die Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1) als Prozentsatz der REA.

13) Die Kernkapitalquote (Tier 1) als Prozentsatz der REA.

14) Die Anzahl der ausgegebenen Aktien, abzüglich der von der Gruppe gehaltenen eigenen Aktien, gewichtet auf täglicher Grundlage.

15) Qualitativ hochwertige liquide Vermögenswerte bezogen auf die geschätzten Nettozahlungsmittelabflüsse über die nächsten 30 Tage. Berechnet gemäß den Vorschriften der SFSA für den jeweiligen Zeitraum.

16) Die Kernkapitalquote (Tier 1) als Prozentsatz der Bilanzsumme einschließlich außerbilanzieller Posten mit Umrechnungsfaktoren nach dem Standardansatz.

Für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2019 betrugen die erwarteten Nettokreditausfälle der SEB SEK 808 Mio. bei einer Quote der erwarteten Kreditausfälle von netto 0,07 %, gegenüber SEK 330 Mio. bei einer Quote der erwarteten Kreditausfälle von netto 0,03 % im Vergleichszeitraum 2018. Für das Jahr 2018 betrugen die erwarteten Nettokreditausfälle der SEB SEK 1.166 Mio. bei einer Quote der erwarteten Kreditausfälle von netto 0,06 %. Zum 1. Januar 2018 trat IFRS 9 Finanzinstrumente in Kraft, wodurch ein auf die eingetretenen Verluste abstellendes Modell durch ein Modell der erwarteten Kreditausfälle abgelöst wurde. Die Nettokreditausfälle der SEB für 2017 betrugen nach dem bis 31. Dezember 2017 geltenden Modell der eingetretenen Verluste SEK 808 Mio., was einer Kreditausfallquote von 0,05 % entspricht, gegenüber SEK 993 Mio. bzw. einer Kreditausfallquote von 0,07 % für 2016.".

This Supplement is drawn up in the English language. In case there is any discrepancy between the English text and the German translation text herein the English text stands approved for the purposes of approval under the Prospectus Directive.

Dieser Nachtrag ist in englischer Sprache erstellt. Bei Abweichungen der hierin enthaltenen deutschen Übersetzung von der englischen Fassung gilt die englische Fassung als der im Sinne der Prospektrichtlinie gebilligte Wortlaut.

APPENDIX 1

SUMMARY OF THE PROGRAMME

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A to E (A.1 – E.7). This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for the Securities and the Bank. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in a summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element should be included in the summary explaining why it is not applicable.

Section A – Introduction and Warnings

Element	
A.1	• **This summary should be read as an introduction to this Base Prospectus and the relevant Final Terms.** • **Any decision to invest in any Securities should be based on a consideration of this Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms.** • **Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated.** • **Civil liability attaches to the Bank solely on the basis of this summary, including any translation of it, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of this Base Prospectus and the applicable Final Terms or following the implementation of the relevant provisions of Directive 2010/73/EU in the relevant Member State, it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.**
A.2	Certain Tranches of Securities with a denomination of less than €100,000 (or its equivalent in any other currency) may be offered in circumstances where there is no exemption from the obligation under the Prospectus Directive to publish a prospectus. Any such offer is referred to as a **Non-exempt Offer**. ***Issue specific summary:*** [Not Applicable – The Securities are not being offered to the public as part of a Non-exempt Offer] [Not Applicable – Only the Bank may use the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of the Securities] [*Consent:* Subject to the conditions set out below, the Bank consents to the use of this Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Managers, [*names of specific financial intermediaries listed in final terms,*] [and] [each financial intermediary whose name is published on the Bank's website (*http://sebgroup.com/investor-relations*) and identified as an Authorised Offeror in respect of the relevant Non-exempt Offer] [and any financial intermediary which is authorised to make such offers under applicable legislation implementing the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2014/65/EU) and publishes on its website the following statement (with the information in square brackets being duly completed): "*We, [insert legal name of financial intermediary], refer to the offer of [insert title of relevant Securities] (the **Securities**) described in the Final Terms dated [insert date] (the **Final Terms**) published by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (the **Bank**). In consideration of the Bank offering to grant its consent to our use of the Base Prospectus (as defined in the Final Terms) in*

	connection with the offer of the Securities in [specify Member State(s)] during the Offer Period and subject to the other conditions to such consent, each as specified in the Base Prospectus, we hereby accept the offer by the Bank in accordance with the Authorised Offeror Terms (as specified in the Base Prospectus) and confirm that we are using the Base Prospectus accordingly.] *Duration of consent*: The Bank's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities during [*insert for Securities other than Continuously Offered Securities*: the Offer Period specified in Element E.3 below (the **Offer Period**)] [*insert for Continuously Offered Securities*: the period from and including [*insert date*] to but excluding the earlier of (i) the date of expiry of this Base Prospectus (being 7th July, 2020) or (ii) the date on which an updated Base Prospectus for the Programme is published (the "**Consent Expiry Date**")]. *Conditions to consent:* The conditions to the Bank's consent [(in addition to the conditions referred to above)] are that such consent: (a) is only valid [*insert for Securities other than Continuously Offered Securities*: during the Offer Period] [*insert for Continuously Offered Securities*: during the period from and including the offer commencement date specified in the applicable Final Terms to but excluding the Consent Expiry Date]; and (b) only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in [*specify each relevant Member State in which the particular Tranche of Securities can be offered*]. **AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING ANY NOTES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH NOTES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING ARRANGEMENTS IN RELATION TO PRICE, ALLOCATIONS, EXPENSES AND SETTLEMENT. THE RELEVANT INFORMATION WILL BE PROVIDED BY THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER**.] The term **Non-exempt Offer** means an offer of Securities with a denomination of less than €100,000 (or its equivalent in any other currency) in circumstances where there is no exemption from the obligation under the Prospectus Directive to publish a prospectus.

Section B – Issuer

Element	Title	
B.1	**Legal and Commercial Name**	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (the **Bank**). The Bank's commercial name is "SEB".
B.2	**Domicile/ Legal Form/ Legislation/ Country of Incorporation**	The Bank is incorporated in Sweden under Swedish law as a limited liability company with registration number 502032-9081 and its principal executive offices are in Stockholm, Sweden.
B.4b	**Trend information**	Not Applicable – There are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Bank's prospects for its current financial year.

Element	Title	
B.5[1]	**Description of the Group**	The Bank and its subsidiaries (the **Group** or **SEB**) are a leading Nordic financial services group. As a relationship bank strongly committed to delivering customer value, SEB offers financial advice and a wide range of financial services to corporate customers, financial institutions and private individuals in Sweden and the Baltic countries. In Denmark, Finland, Norway and Germany, SEB's operations focus on delivering a full-service offering to corporate and institutional clients and building long-term customer relationships. As of the date of this Base Prospectus, SEB serves more than four million private customers. As of 30th June, 2019, SEB had total assets of SEK 2,912 billion and total equity of SEK 143 billion. For the six months ended 30th June, 2019, SEB's net profit was SEK 9.6 billion and for the year ended 31st December, 2018, SEB's net profit was SEK 23.1 billion. The Bank is the parent company of the Group.
B.9	**Profit forecast or estimate**	Not Applicable – No profit forecast or estimates have been made in the Base Prospectus.
B.10	**Qualifications to audit report**	Not Applicable – No qualifications are contained in any audit or review report included in the Base Prospectus.

B.12[2]

Selected historical key financial information

The following tables summarise SEB's income statements and balance sheets and provide certain key ratios as at and for each of (a) the two years ended 31st December, 2018 and 2017 and (b) the six months ended 30th June, 2019 and 30th June, 2018. The financial information for the six months ended 30th June, 2019 and 30th June, 2018 was extracted without material adjustment from SEB's unaudited consolidated interim financial statements as at and for the six months ended 30th June, 2019 and the financial information for the years ended 31st December, 2018 and 2017 was extracted without material adjustment from SEB's audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31st December, 2018.

Income Statements

	For the year ended 31st December	
SEK million	**2018**	**2017**
Net interest income	21,022	19,893
Net fee and commission income	18,364	17,677
Net financial income	6,079	6,880
Net other income	402	1,112
Total operating income	**45,868**	**45,561**
Staff costs	-14,004	-14,025
Other expenses	-7,201	-6,947
Depreciation, amortisation and impairment of tangible and intangible assets	-735	-964
Total operating expenses	**-21,940**	**-21,936**

[1] By virtue of the Supplement dated 12 August, 2019, selected key unaudited financial information as at and for the six months ended 30th June, 2019 has been included.

[2] By virtue of the Supplement dated 12 August, 2019, selected key unaudited financial information and figures as at and for the six months ended 30th June, 2019 together with comparative financial information for the same period in the previous financial year has been included. The statement of no significant change in the financial position of SEB has been updated accordingly.

Element	Title		
	Profit before credit losses	**23,928**	**23,625**
	Gains less losses from tangible and intangible assets	18	-162
	Net expected credit losses	-1,166	-
	Net credit losses	-	-808
	Operating profit before items affecting comparability	**22,779**	**22,655**
	Items affecting comparability	4,506	-1,896
	Operating profit	**27,285**	**20,759**
	Income tax expense	-4,152	-4,562
	Net profit	**23,134**	**16,197**
	Attributable to shareholders	23,134	16,197

SEK million	**For the six months ended 30th June**	
(Unaudited)	**2019**	**2018**
Net interest income	11,037	10,488
Net fee and commission income	9,026	9,005
Net financial income	3,600	3,062
Net other income	440	136
Total operating income	**24,103**	**22,690**
Staff costs	-7,250	-7,064
Other expenses	-3,270	-3,529
Depreciation, amortisation and impairment of tangible and intangible assets	-809	-364
Total operating expenses	**-11,329**	**-10,957**
Profit before credit losses	**12,774**	**11,733**
Gains less losses from tangible and intangible assets	1	21
Net expected credit losses	-808	-330
Operating profit before items affecting comparability	**11,967**	**11,424**
Items affecting comparability	-	4,506
Operating profit	**11,967**	**15,930**
Income tax expense	-2,394	-1,911
Net profit	**9,573**	**14,019**
Attributable to shareholders	9,573	14,019

Balance sheets

SEK million	**As at 30th June (Unaudited)**	**As at 31st December (Audited)**
	2019	**2018**
Cash and cash balances with central banks	157,967	209,115
Other lending to central banks	6,936	33,294
Loans to credit institutions[1)]	73,557	44,287
Loans to the public	1,819,010	1,644,825
Debt securities	279,639	156,128

Element	Title		
	Equity instruments	75,480	50,434
	Financial assets for which customers bear the investment risk	299,956	269,613
	Derivatives	129,485	115,463
	Other assets	70,329	44,357
	Total assets	**2,912,358**	**2,567,516**
	Deposits from central banks and credit institutions	125,417	135,719
	Deposits and borrowing from the public[2)]	1,222,671	1,111,390
	Financial liabilities for which customers bear the investment risk	300,765	270,556
	Liabilities to policyholders	24,876	21,846
	Debt securities issued	818,388	680,670
	Short positions	57,423	23,144
	Derivatives	105,184	96,872
	Other financial liabilities	3,866	3,613
	Other liabilities	110,961	74,916
	Total equity	142,807	148,789
	Total liabilities and equity	**2,912,358**	**2,567,516**
	1) Loans to credit institutions and liquidity placements with other direct participants in interbank fund transfer systems. 2) Deposits covered by deposit guarantees	307,011	292,238

SEK million	As of 31st December 2018	As of 1st January 2018[1)] Unaudited	As at 31st December 2017[2)] Restated Unaudited
Cash and cash balances with central banks	209,115	177,222	177,222
Other lending to central banks	33,294	12,778	12,778
Loans to other credit institutions	44,287	38,715	38,717
Loans to the public	1,644,825	1,485,808	1,486,765
Debt securities	156,128	168,928	169,269
Equity instruments	50,434	60,087	59,204
Financial assets for which customers bear the investment risk	269,613	283,420	283.420
Derivatives	115,463	104,868	104.868
Other assets	44,357	224,662	224,664
Total assets	**2,567,516**	**2,556,489**	**2,556,908**
Deposits from central banks and credit institutions	135,719	95,504	95,489
Deposits and borrowing from the public	1,111,390	1,034,704	1,032,048
Financial liabilities for which customers bear the investment risk	270,556	284,291	284,291
Liabilities to policyholders	21,846	18,911	18,911
Debt securities issued	680,670	614,087	614,033
Short positions in securities	23,144	24,985	24,985
Derivatives	96,872	85,434	85,434
Other financial liabilities	3,613	3,894	3,894
Other liabilities	74,916	255,836	256,585
Total equity	148,789	138,841	141,237
Total liabilities and equity	**2,567,516**	**2,556,489**	**2,556,908**

1) As of 1st January, 2018, SEB has changed its presentation of the balance sheet in order to better reflect the measurement categories and accounting principles under IFRS 9 as described in its audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31st December, 2018 in "*Note 53b – Transition disclosures – from IAS 39 to IFRS 9 – SEB Group*".

Element	Title

2) The above figures as of 31st December, 2017 have been restated to reflect the implementation of IFRS 15 as described in SEB's audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31st December, 2018 in "*Note 53a – Transition disclosures – change in presentation of balance sheet – SEB Group*".

3) Within these line items, bonds and other interest-bearing securities including derivatives in aggregate in each year totalled - - 162,827

,

The table below shows certain key figures for SEB on a consolidated basis.

Key figures

	As at/six months ended 30th June	As at/year ended 31st December	
	2019	**2018**	**2017**
Unaudited			
Return on equity[1)] %	13.2	16.34	11.70
Return on equity, excluding items affecting comparability[2)]%	13.2	13.36	12.86
Return on risk exposure amounts[3)]	2.6	3.66	2.64
Basic earnings per share[4)] *(SEK)*	4.43	10.69	7.47
Cost/income ratio[5)]	0.47	0.48	0.48
Credit loss level[6)] %	-	-	0.05
Net ECL level[7)] %	0.07	0.06	-
Stage 3 (credit-impaired) loans/total loans, gross %	0.64	0.50	-
Gross level of impaired loans[8)] %	-	-	0.39
Net level of impaired loans[9)] %	-	-	0.25
Total capital ratio[10), 11)] % (*at period end*)	21.1	22.2	24.2
CET1 capital ratio[12)] % (*at period end*)	16.6	17.6	19.4
Tier 1 capital ratio[13)] % (*at period end*)	18.7	19.7	21.6
Weighted average number of shares outstanding (*millions*) [14)]	2,162	2,164	2,168
Liquidity Coverage Ratio[15)]% (*at period end*)	149	147	145
Leverage Ratio[16)]% (*at period end*)	4.6	5.1	5.2

1) Net profit attributable to shareholders in relation to average shareholders' equity (calculated using month-end data).
2) Net profit attributable to shareholders, excluding items affecting comparability and their related tax effect, in relation to average shareholders' equity (calculated using month-end data). Items affecting comparability include (i) the completion of the sale of SEB Pensionsforsikring A/S and SEB Administration A/S on 30th May, 2018, which resulted in a capital gain that was to a large extent tax exempt of SEK 3,565 million (ii) finalisation of the acquisition by Asiakastieto Group Plc (**Asiakastieto**) of UC AB, which resulted in SEB receiving shares in Asiakastieto and SEK 300 million cash, as well as a tax-exempt capital gain of SEK 941 million, (iii) a dividend received after the settlement of the acquisition of Visa Europe by Visa Inc. which reduced other comprehensive income by SEK 494 million in 2017, (iv) in relation to the core business in Germany being transferred from SEB AG to the German branch of SEB on 2nd January, 2018, a recognition of provisions related to redundancy and excess premises amounting to a total of SEK 521 million and an agreement to transfer pension obligations under the defined benefit plan in SEB AG at a cost of SEK 891 million in 2017 and (v) an impairment (derecognition) of intangible IT assets which led to an expense in an amount of SEK 978 million in 2017.
3) Net profit attributable to shareholders in relation to average risk exposure amounts (REA) (calculated using month-end data).
4) Net profit attributable to shareholders in relation to the weighted average number of shares outstanding (calculated on a daily basis) before dilution.
5) Total operating expenses in relation to total operating income.
6) Net credit losses in relation to the sum of the opening balances of loans to the public, loans to credit institutions and loan guarantees less specific, collective and off balance sheet reserves.
7) Net credit impairments as a percentage of the opening balance of debt securities and loans to the public and credit institutions measured at amortised cost, financial guarantees and loan commitments, less the expected credit loss (ECL) allowances (the allowance for expected credit losses on financial assets, contract assets, loan commitments and financial guarantee contracts).
8) Individually assessed impaired loans, gross, in relation to the sum of loans to the public and loans to credit institutions before reduction of reserves.
9) Individually assessed impaired loans, less specific reserves, in relation to the sum of net loans to the public and loans to credit institutions less specific reserves and collective reserves.
10) The total capital of the financial group of undertakings, which includes both Group companies (other than insurance companies within the Group) and non-consolidated associated companies, adjusted according to the Basel III capital adequacy rules as a percentage of REA.
11) According to SEB's interpretation of the CRD IV/CRR regulatory requirements and as reported to the Swedish Financial Supervisory Authority (the **SFSA**).

Element	Title	
	12) The common equity Tier 1 capital as a percentage of REA. 13) The Tier 1 capital as a percentage of REA. 14) The number of issued shares, less shares owned by the Group, weighted on a daily basis. 15) High-quality liquid assets in relation to the estimated net cash outflows over the next 30 days. Calculated according to SFSA regulations for the respective period. 16) Tier 1 capital as a percentage of total assets including off balance sheet items with conversion factors according to the standardised approach.	
	Statements of no significant or material adverse change There has been no significant change in the financial position of SEB since 30th June, 2019 and there has been no material adverse change in the prospects of SEB since 31st December, 2018.	
B.13	**Events impacting the Bank's solvency**	Not Applicable – There are no recent events particular to the Bank which are to a material extent relevant to the evaluation of the Bank's solvency.
B.14	**Dependence upon other group entities**	The Bank is not dependent on any other members of the Group.
B.15	**Principal activities**	With effect from 1st January, 2019, SEB's business is organised into the following five divisions: • *Large Corporates & Financial Institutions* – provides wholesale banking and investment banking services to large companies and institutional clients and asset management sales and investor services to institutional clients in SEB's core markets. This division comprises two separate business areas, Large Corporations and Financial Institutions; • *Corporate & Private Customers* – provides banking and advisory services to private individuals, smaller and mid-sized companies and also private banking services with global reach to high net worth individuals in the Nordic countries. The division provides card services in the Nordic countries; • *Baltic* – provides retail, corporate and institutional banking services, such as trading and capital markets and transaction services, to clients in Estonia, Latvia and Lithuania. The financial results generated by structured finance and life and investment management services provided in these countries are recorded in the Large Corporates & Financial Institutions, the Life and the Investment Management divisions, respectively; • *Life* – provides all of the Group's different customer segments with pension and life insurance products; and • *Investment Management* – manages SEB's mutual funds and tailored portfolios for institutional investors, retail and private banking clients. Investment Management is reported in the operating segment Investment Management & Group Functions (consisting of Group Treasury, Business Support, the German run-off operations, and Group Staff and other various small units). Until 31st December, 2018, SEB's business was organised into four divisions where Life & Investment Management was one common division.

Element	Title	
		Please also refer to Element B.5.
B.16	**Controlling shareholders**	Not Applicable – The Bank is not aware of any shareholder or group of connected shareholders who directly or indirectly control the Bank.
B.17	**Credit ratings**	The Bank has been rated A+ by S&P Global Ratings Europe Limited (**S&P**), Aa2 by Moody's Investors Service (Nordics) AB (**Moody's**) and AA- by Fitch Ratings Limited (**Fitch**). Securities issued under the Programme may be rated or unrated by any one or more of the rating agencies referred to above. Where a Tranche of Securities is rated, such rating will not necessarily be the same as the rating assigned to the Bank. ***Issue specific summary:*** [The Securities [have been/are expected to be] rated [*specify rating(s) of Tranche to be issued*] by [*specify rating agency(ies)*].] A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency. [Not Applicable – No ratings have been or are expected to be assigned to the Securities to be issued at the request of or with the co-operation of the Bank in the rating process.]

Section C – Securities

Element	Title	
C.1	**Type and class of the Securities**	[The Bank may issue the following types of Securities: notes (**Notes**) and certificates (**Certificates** and, together with Notes, **Securities**) pursuant to the Programme. Securities may be fixed rate Securities, floating rate Securities, coupon payout Securities, hybrid interest Securities, zero coupon Securities, dual-currency Securities and/or provide that variable interest rate Securities and variable redemption Securities may be calculated by reference to one or more specified underlying assets or bases of reference. In respect of variable interest and/or variable redemption Securities, the applicable Final Terms will specify whether a Security is an index linked Security, an equity linked Security, a currency linked Security, a commodity linked Security, a fund linked Security, a credit linked Security, an interest rate linked Security or any combination of the foregoing.][3] ***Issue specific summary*** Title of Securities: [●] Series Number: [●] Tranche Number [●] ISIN: [●] Common Code: [●] WKN number: [●] [The Securities will be consolidated and form a single series with [*identify earlier Tranches*] on [the Issue Date/exchange of the Temporary Global Security for interests in the Permanent Global Security, which is expected to occur on or about [*date*]].
C.2	**Currency of the Securities**	[Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Securities may be denominated or settled in any currency.][1] ***Issue specific summary*** Specified Currency: [●] [*If the Securities are Dual Currency Securities insert*: Subject Currency: [●]]
C.5	**Restrictions on free transferability**	The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States of America, the United Kingdom, France, Ireland, Japan, Hong Kong, Singapore and within the European Economic Area under the Prospectus Directive and the laws and regulations of any jurisdiction in which the relevant Securities are purchased, offered, sold or delivered. Persons into whose hands the Base Prospectus or the Issue Terms comes are required by the Bank and the Dealers to comply with all applicable laws and regulations in each country or jurisdiction in or from which they purchase, offer, sell or deliver Securities or have in their possession or distribute such offering material, in all cases at their own expense.

[3] Delete this paragraph when preparing an issue specific summary

C.8	**Description of the rights attaching to the Securities**	The Securities constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Bank and rank *pari passu* without any preference among themselves and with all other outstanding unsecured and unsubordinated obligations of the Bank, present and future, but (in the event of insolvency) only to the extent permitted by laws relating to creditors' rights. **Guarantee:** The Securities do not have the benefit of any guarantee. **Negative pledge:** The Securities do not have the benefit of a negative pledge or cross-default provisions (in respect of events of default). **Right to interest:** Securities [may bear interest as shown in Element [C.9] [C.18] below][do not bear interest [but may pay coupon payout amounts as further described in Element [C.9] [C.18] below]]. **Right to redemption:** The early redemption amount, final redemption amount or other redemption amount is determined as shown in Element [C.9] [C.18] below. **Taxation:** All amounts payable in respect of the Securities will be made free and clear of any withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by or on behalf of the Kingdom of Sweden or any political subdivision thereof or any authority or agency therein or thereof having power to tax, unless the withholding or deduction of such taxes or duties is required by law. In such event the Bank will make such payment after withholding or deduction of such taxes or duties and no additional amounts are payable. **Events of Default:** This includes non-payment, the commencement of insolvency proceedings in the Kingdom of Sweden, the insolvency, liquidation or winding up of the Bank or non-performance or non-observance of the Bank's obligations under the Securities. **Governing law:** [English law]/[German Law]
C.9	**Payment Features** (*Do not include this Element C.9 if the relevant Securities are derivative securities for the purpose of Commission Regulation (EC) No. 809/2004 (as amended) (being Securities which may redeem at an amount other than 100% of their nominal amount (**Derivative Securities**)*)	[***Interest*** Securities may or may not bear interest. Interest-bearing Securities will either bear interest payable on the basis of a fixed rate(s) or a floating rate(s) or, if the Securities are Hybrid Interest Securities (and if, and as, specified in the applicable Issue Terms) a fixed rate(s) in certain interest periods and a floating rate(s) in other interest periods. Fixed and floating rate interest amounts may include an FX factor component reflecting changes in the rates of exchange between the relevant base currency and the Specified Currency. Securities may also pay a coupon payout amount on a final and/or a series of interim Coupon Payment Dates depending on the performance of one or more reference items. The amount of such coupon payout amounts may also be linked to the value of one or more reference items, which may include shares, indices, currency exchange rates or exchange traded funds (ETFs). ***Redemption*** The terms under which Securities may be redeemed (including the maturity date and the price at which they will be redeemed on the maturity date as well as any provisions relating to early redemption) will be agreed between the Bank and the relevant Dealer at the time of issue of the relevant Securities.]

		Issue specific summary: [Issue Price: [[●] per cent. of the Aggregate Nominal Amount/[●] per Security]] Issue Date: [●] Calculation Amount or CA: [●] Maturity Date: [●] [Interest Payment Dates: [●]] [Coupon Payment Date[s]: [●] [See Element C.10 below]] Early Redemption Amount: [●] [The fair market value of the Securities less associated costs] [*Insert if the Securities are Dual Currency Securities*: The Early Redemption Amount [is denominated in][will be calculated in] the Specified Currency but then converted into, and paid in, the Subject Currency] (*N.b. Dual Currency Securities will always be Derivative Securities*) ***Insert and complete the relevant payment features from the options below, deleting those options that do not apply:*** ***Interest*** [The Securities bear interest [from their date of issue/from [●]] at the fixed rate of [●] per cent. per annum [in respect of the first interest period, [[and] [●] per cent. per annum in respect of the [●] interest period] (*repeat as necessary*)]. As at the Issue Date, the yield of the Securities is [●] per cent. Interest will be paid [annually] in arrear on [●] in each year. The first payment will be made on [●]. [*Insert if the Securities are Dual Currency Securities*: Interest amounts will be calculated in the Specified Currency but then converted into, and paid in, the Subject Currency]] [The Securities bear interest [from their date of issue/from [●]] at [the Rate of Interest specified [in Element C.10] below] [floating rates calculated by reference to [*specify reference rate for Securities being issued*] [multiplied by [●]%] [plus/minus][a margin of [●] per cent. subject to a [minimum of [●] per cent.] [and a] [maximum of [●] per cent.] [in respect of the first interest period, [[●] per cent. per annum in respect of the [●] interest period (*repeat as necessary*)]]. Interest will be paid [semi-annually] in arrear on [●] and [●] in each year, subject to adjustment for non-business days. The first interest payment will be made on [●]. [*Insert if the Securities are Dual Currency Securities*: Interest amounts will be calculated in the Specified Currency but then converted into, and paid in, the Subject Currency]] [*For Coupon Payout Securities or Hybrid Interest Securities, insert and complete as applicable*: [In addition to this [fixed][floating] rate interest the][4] [The][5] Securities [*Insert for Coupon Payout Securities*: do not bear interest but pay a coupon payout amount on [the]/[each] Coupon Payment Date calculated on the basis and by reference to the assets as set out [in Element C.10][below]. [*Insert if the Securities are both Coupon Payout Securities and Dual Currency Securities*: These Securities are Dual Currency Securities and as such [the][each] coupon payout amount payable will be a Dual Currency Coupon Payout Amount, calculated by converting

[4] Insert for Hybrid Interest Securities for which the interim interest is calculated on the same basis for all periods.
[5] Insert for Hybrid Interest Securities for which the interim interest is calculated on a different basis for different interest periods or for Coupon Payout Securities.

		the Coupon Payout Amount (determined as set out below) from the Specified Currency into the Subject Currency. [Each][The] Dual Currency Coupon Payout Amount will be paid in the Subject Currency]] [*Insert for Hybrid Interest Securities*: [pay a Coupon Payout Amount on the Coupon Payment Date calculated on the basis and by reference to the assets as set out [in Element C.10][below]][6] [pay both: (i) interim interest paid [quarterly/semi-annually/annually] in arrear on each Interest Payment Date calculated on the following interest basis:
		Period / **Interest Basis** [From and including the Interest Commencement Date to and including the [Interest Payment Date] [Interest Period End Date] falling in or nearest to [*specify month/year*]] / [[ ] per cent. Fixed Rate] [[LIBOR/EURIBOR/ STIBOR/NIBOR/CIBOR] +/-[ ] per cent. Floating Rate] [From and including the [Interest Payment Date][Interest Period End Date] falling in or nearest to [*specify month/year*] to and including the [Interest Payment Date] [Interest Period End Date] falling in or nearest to [*specify month/year*]] / [[ ] per cent. Fixed Rate] [[LIBOR/EURIBOR/ STIBOR/NIBOR/CIBOR] +/-[ ] per cent. Floating Rate] [*repeat as required*] / [[ ] per cent. Fixed Rate] [[LIBOR/EURIBOR/ STIBOR/NIBOR/CIBOR] +/-[ ] per cent. Floating Rate]
		; and (ii) a Coupon Payout Amount on the Coupon Payment Date, calculated on the basis and by reference to the assets as set out in Element C.10. In respect of the interim interest amounts described in paragraph (i) above, any period for which the relevant Interest Basis is specified to be a fixed rate of interest the Interest Amount in respect of such period shall be calculated and paid in accordance with the provisions of Condition 4A as if the Securities were Fixed Rate Securities and in respect of any period for which the relevant Interest Basis is specified to be a floating rate of interest the Interest Amount in respect of such period shall be calculated and paid in accordance with the provisions of Condition 4B as if the Securities were Floating Rate Securities.] [*If a Fixed Rate Interest FX Factor or Floating Rate Interest FX Factor apply, insert and complete (repeating for each if both apply)*: The formula for calculating the Interest Amount[s] [*if interest is determined on a different basis for different interest periods insert*: for each interest period for which [fixed

[6] Insert for Hybrid Interest Securities for which the interim interest is calculated on the same basis for all periods.

		rate][floating rate] interest applies] includes the application of a [Fixed][Floating] Rate Interest FX Factor. The [Fixed][Floating] Rate Interest FX Factor is calculated in accordance with the Conditions and reflects the change in value of the rate of exchange between the [Fixed][Floating] Rate Interest Base Currency (being [*insert currency*]) and the Specified Currency between the [Fixed][Floating] Rate Interest FX Initial Determination Date (being [*insert date*] (subject to adjustment)) and the [Fixed][Floating] Rate Interest FX Final Determination Date [for the relevant Interest Period]. The [Fixed][Floating] Rate Interest FX Final Determination Date [for each Interest Period] is [as follows: [*specify date(s)*] (subject to adjustment)][the day falling 2 Business Days prior to the [relevant] Interest Payment Date]. The relevant rate of exchange is in each case determined by the Calculation Agent in its sole discretion by reference to [*insert FX Reference Source*][such source(s) as the Calculation Agent determines in its sole discretion to be appropriate for determining such rate] [(subject to the unavailability of such reference source)].] [The Securities do not bear any interest [and may be offered and sold at a discount to their nominal amount].] ***Redemption*** Subject to any prior purchase and cancellation or early redemption, each Security will be redeemed on [the Maturity Date] [●] at par. **The Securities may [also] be redeemed early at the Early Redemption Amount for tax reasons, for an illegality[,][or] if an Event of Default has occurred and is continuing [or following an Administrator/Benchmark Event] all as further described in the conditions of the Securities. [The Securities may [*specify any other early redemption option*] at [the Early Redemption Amount] [*specify amount*].]** No representative of the Securityholders has been appointed by the Bank. Please also refer to Element C.8 above for rights attaching to the Securities.
C.10	**Derivative component on interest** (*Do not include this Element C.10 if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	[Not Applicable – The Securities do not have a derivative component in the interest payment.] [*Insert in respect of Interest Rate Linked Securities*: The Rate of Interest for each Interest Period will be: [*For Securities in respect of which "CMS Spread" applies insert*: (i) if the CMS Spread Condition is satisfied in respect of the relevant interest determination date: [*specify reference rate*] [[●] per cent.] [multiplied by [●] per cent.] [subject to] [a minimum of [●] per cent.] [and] [a maximum of [●] per cent.]; or (ii) otherwise: [*specify reference rate*] [●] per cent. [multiplied by [●] per cent.] [subject to] [a minimum of [●] per cent.] [and] [a maximum of [●] per cent.] Where: **CMS Spread Condition** means the CMS Spread Value for the relevant underlying interest determination date is greater than or

		equal to the Barrier. **Barrier** means [●]%. **CMS Spread Value** means the First Underlying Rate of Interest minus the Second Underlying Rate of Interest. [**First Underlying Rate of Interest** means [[●]%.] [*specify reference rate*] [**Second Underlying Rate of Interest** means [[●]%.] [*specify reference rate*]] [*For Securities in respect of which "Range Accrual" applies insert*: the product of (a) [●]% and (b) (n/N). **n** is the number of Range Accrual Days in the relevant Interest Period on which the Range Accrual Condition is satisfied. **N** is the number of Range Accrual Days in the relevant Interest Period. **Range Accrual Day** means a calendar day. **Range Accrual Condition** means, in respect of a Range Accrual Day, [*specify reference rate*] on such Range Accrual Day is [(i)] equal to or greater than [●]% [and (ii) less than or equal to [●]%,] subject to business day adjustment.] [*For Securities in respect of which "Knock-out Coupon" applies insert*: (i) if a Knock-out Event has not occurred, the sum of (a) the product of [●]% and [*specify reference rate*] on the relevant interest determination date and (b) [●]%; or (ii) if a Knock-out Event has occurred, [●]%. Where: **Knock-out Event** means [*specify reference rate*] on any underlying interest determination date is less than the Barrier. **Barrier** means [●]%.]] [*For Securities in respect of which "Booster Coupon" applies insert:* (i) if a Trigger Event has occurred, the product of Leverage and the [*specify reference rate*] on the relevant interest determination date; or (ii) if a Trigger Event has not occurred, [●] per cent. Where: **Trigger Event** means [*specify reference rate*] on the relevant underlying interest determination date is less than or equal to the Barrier. **Barrier** means [●]%]].

		[*Insert in respect of Coupon Payout Securities and Hybrid Interest Securities*: Whether or not [a][any] coupon payout amount[s] [is][are] payable and, where payable, the value of [the][each] Coupon Payout Amount[s] will be [*Insert if the/each Coupon Payout Amount is calculated by reference to Coupon Component Amounts*: calculated as the sum of Coupon Component Amounts determined as set out below.] [*Insert if Coupon Component Amounts do not apply:* determined by reference to the [Reference Item][basket of Reference Items] specified below, in accordance with [Payout Condition [*insert number of relevant Payout Condition (e.g. "2.1")*] as follows:] [*Insert if the/each Coupon Payout Amount is calculated by reference to Coupon Component Amounts (and repeat in respect of each Coupon Component Amount)*: Coupon Component Amount$_{[n]}$ will be determined by reference to the [Reference Item][basket of Reference Items] specified below, in accordance with [Payout Condition [*insert number of relevant Payout Condition (e.g. "2.1")*] as follows:] [*If Payout Condition 2.1 applies to the determination of the Coupon Payout Amount or Coupon Component Amounts insert and complete as applicable*: **If**, in respect of any Observation Date [other than the Final Observation Date]: (i) $[specify\ Barrier]$ [≤][>] Reference Value$_{\mathrm{B}}$ **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \mathrm{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{[1]}\ [+ [k]])$ determined in respect of the Final Observation Date] $[CA\ [\times\ \mathrm{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero] (ii) **in all other cases**, **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \mathrm{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{[2]}\ [+ [k]])$ determined in respect of the Final Observation Date] $[CA\ [\times\ \mathrm{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero]] [*If Payout Condition 2.2 applies to the determination of the Coupon Payout Amount or Coupon Component Amounts insert and complete as applicable*: **If**, in respect of the Observation Date: (i) Reference Value$_{\mathrm{B}}$ $< [specify\ Barrier\ 1]$ **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \mathrm{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{[1]}\ [+ [k]])]$ $[CA\ [\times\ \mathrm{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero]

		(ii) $[specify\ Barrier\ 1] \leq \text{Reference Value}_{\text{B}} < [specify\ Barrier\ 2]$ **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \text{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{C[2]}\ [+\ [k]])]$ $[CA\ [\times\ \text{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero] (iii) $[specify\ Barrier\ 2] \leq \text{Reference Value}_{\text{B}} < [specify\ Barrier_n]$ **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \text{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{C[n]}\ [+\ [k]])]$ $[CA\ [\times\ \text{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero] …….. ([N-1] $[specify\ Barrier\ N\text{-}1] \leq \text{Reference Value}_{\text{B}} < [specify\ Barrier\ N]$ **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \text{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{C[N\text{-}1]}\ [+\ [k]])]$ $[CA\ [\times\ \text{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero] ([N]) $[specify\ Barrier\ N] \leq \text{Reference Value}_{\text{B}}$ **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \text{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{C[N]}\ [+\ [k]])]$ $[CA\ [\times\ \text{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero]](*Repeat and number above provisions ([N-1]) and ([N]) as necessary*) [*If Payout Condition 2.3 applies to the determination of the Coupon Payout Amount or Coupon Component Amounts insert and complete as applicable*: **If**, in respect of any Observation Date [other than the Final Observation Date]: (i) $[specify\ Barrier\ 1]$ [≤][>] Reference Value$_{\text{B}}$, **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$] is equal to: $[CA\ [\times\ [p]][\times\ \text{FX}_{[n]}] \times (Reference\ Value_{C[1]}\ [+\ [k]])$ determined in respect of the Final Observation Date] $[CA\ [\times\ \text{FX}_{[n]}] \times [c]]$ [zero]

		(ii) [$specify\ Barrier\ 2$] [≤][>] Reference Value_{B}, **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$] is equal to: [CA [× [p]][× $\text{FX}_{[n]}$] × ($Reference\ Value_{C[2]}$ [+ [k]]) determined in respect of the Final Observation Date] [CA [× $\text{FX}_{[n]}$] × [c]] [zero] …….. ([N-1]) [$specify\ Barrier\ 3$] [≤][>] Reference Value_{B}, **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$] is equal to: [CA [× [p]][× $\text{FX}_{[n]}$] × ($Reference\ Value_{C[N\text{-}1]}$ [+ [k]]) determined in respect of the Final Observation Date] [CA [× $\text{FX}_{[n]}$] × [c]] [zero] ([N]) **in all other cases**, **then** [the Coupon Payout Amount][Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$] is equal to: [CA [× [p]][× $\text{FX}_{[n]}$] × ($Reference\ Value_{C[N]}$ [+[k]]) determined in respect of the Final Observation Date] [CA [× $\text{FX}_{[n]}$] × [c]] [zero]] (*Repeat and number above provisions ([N-1]) and ([N]) as necessary*) [In the event that more than one of the conditions set out in paragraphs (i) to ([N-1]) above have been fulfilled, [the Coupon Payout Amount][Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$] shall be determined by reference to the last such condition to be fulfilled on a chronological basis or if more than one condition is the last to be fulfilled on this basis (each an **equal last condition**), [the Coupon Payout Amount][Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$] shall be determined by reference to the equal last condition with the [lowest][highest] paragraph number in the above list of conditions (where (i) is the lowest paragraph number and (N) is the highest paragraph number).] [*If any of Payout Condition 2.1, 2.2 or 2.3 applies to the determination of the Coupon Payout Amount or Coupon Component Amounts insert and complete as applicable*: Where [*Insert if the/each Coupon Payout Amount is calculated by reference to Coupon Component Amounts*:, in respect of Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$]: [*Insert and complete as applicable if Coupon FX Factors apply:* **Coupon Base Currency** means [●]; **Coupon FX Rate** means each of Coupon FX $\text{Rate}_{\text{Final}}$ and Coupon FX $\text{Rate}_{\text{Initial}}$.

		Coupon FX Rate$_{Final}$ means the rate of exchange between the Coupon Base Currency and the Specified Currency determined by the Calculation Agent in its sole discretion on the relevant Coupon FX Final Determination Date in accordance with the Conditions; **Coupon FX Rate$_{Initial}$** means the rate of exchange between the Coupon Base Currency and the Specified Currency determined by the Calculation Agent in its sole discretion on the Coupon FX Initial Determination Date in accordance with the Conditions;] **Coupon Payment Date** means [*Insert the relevant single Coupon Payment Date*][the [Scheduled] Maturity Date]; [*Insert and complete as applicable if Coupon FX Factors apply:* **Fixing Rate** means any currency fixing rate published by the European Central Bank (or any successor or alternative publisher) from time to time; [*Insert and repeat in respect of each Coupon FX Factor$_{[n]}$:* **FX$_{[1...N]}$** means [the Coupon FX Factor][Coupon FX Factor$_{[n]}$], being a fraction with [Coupon FX Rate$_{Final}$][Coupon FX Rate$_{Initial}$] as numerator and [Coupon FX Rate$_{Final}$][Coupon FX Rate$_{Initial}$] as denominator[;][,] [*If more than one Coupon FX Factor applies insert:* and in respect of Coupon FX Factor$_{[n]}$:] [**Coupon FX Final Determination Date** means [*if more than one Coupon FX Factor applies insert:*, in respect of Coupon FX Factor$_{[n]}$,] [[*specify date*] or if such day is not a Business Day, the next following Business Day][the day falling 2 Business Days prior to the Coupon Payment Date][subject as provided in the Conditions, the day on which the Reference Value is determined by the Calculation Agent for the purposes of calculating the Coupon Payout Amount];] [**Coupon FX Fixing Time** means [*if more than one Coupon FX Factor applies insert:* , in respect of Coupon FX Factor$_{[n]}$,] [[*specify*] or, if the relevant Coupon FX Reference Source is not available at such time, such other time as the Calculation Agent may at its option and in its sole discretion determine][such time for determination of the Coupon FX Rate as determined by the Calculation Agent in its sole discretion];] [**Coupon FX Initial Determination Date** means [*if more than one Coupon FX Factor applies and the Coupon FX Initial Determination Date will be different for each such Coupon FX Factor insert:* , in respect of Coupon FX Factor$_{[n]}$,] [*specify date*] or if such day is not a Business Day, the next following Business Day;] [**Coupon FX Reference Source** means [*if more than one Coupon FX Factor applies and the Coupon FX Reference Source will be different for each such Coupon FX Factor insert:* , in respect of Coupon FX Factor$_{[n]}$,] [*if a specific source is to be specified insert:* [*specify*] or if such source is unavailable at any relevant time, whether permanently or temporarily, any successor or alternative thereto][*if a specific source is not specified insert:* such source(s)] that the Calculation Agent determines in its sole discretion to be appropriate for determining the relevant Coupon FX

		Rate$_{Final}$ and Coupon FX Rate$_{Initial}$ (as applicable) which may, without limitation, be a Fixing Rate;]] (*N.b. If only one Coupon FX Factor applies or if one or more of the definitions of Coupon FX Final Determination Date, Coupon FX Fixing Time, Coupon FX Initial Determination Date and Coupon FX Reference Source are the same for all Coupon FX Factors, the relevant definitions should be moved into alphabetical order in this list of definitions and should not be indented*) **Initial Valuation Date** means [●], subject to adjustment as provided in the Securities Conditions. [**Reference Value$_{[B][C[1][2...N]]}$** means: [*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Single Underlying" insert:* $\frac{EndValue}{InitialValue}$] [*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Basket" insert:* $\sum_{i}^{x} w_i \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$ Where ***x*** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset$_i$.] [*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Fixed Best" insert:* $1 + \sum_{i=1}^{m} w_i \times Modified(Perf_i)$ where: ***m*** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset. **Modified (Perf$_i$)** means in respect of an Asset$_i$, if Rank(Perf$_i$) for that Asset is equal to any number between 1 and [●] (each inclusive), [●]% or, otherwise, the value Perf$_i$ for such Asset (expressed as a percentage). $Perf_i = \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right)$ **Rank(Perf$_i$)** is the rank of the Perf$_i$ of Asset$_i$: 1 being the rank of the Asset with the highest Perf$_i$, 2 being the rank of the Asset with the next highest Perf$_i$ and so on, provided that if two or more Assets have an equal Perf$_i$, the Asset among such equal Assets to appear first in the table in the definition of Assets below will be deemed to have higher(est) Perf$_i$ among such equal Assets.]

		[*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Indicapped Call" insert:* $\sum_{i=1}^{x} w_i \times Min\ ([\ ]\%; \frac{EndValue_i}{InitialValue_i})$ Where ***x*** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such $Asset_i$. [*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Best of" or "Worst of" insert and complete as applicable:* the [highest (or equal highest)] [the lowest (equal lowest)] value calculated for any $Asset_i$, in the Basket as follows: $\frac{End\ Value_i}{Initial\ Value_i}$] [*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Indicapped Call with Individual Floors" insert:* $\sum_{i=1}^{x} w_i \times Max\left([\ ]\%; Min\left([\ ]\%; \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right)\right)$ Where ***x*** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such $Asset_i$] [*If the relevant Reference Value is determined by reference to "Fixed Best with Individual Floors" insert:* $1 + \sum_{i=1}^{m} w_i \times Modified(Perf_i)$ ***m*** means the number of $Assets_i$ comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such $Asset_i$. **Modified ($Perf_i$)** means in respect of an Asset, if Rank($Perf_i$) is equal to any number between 1 and [●] (each inclusive), [●]% or, otherwise, the value $Perf_i$ for such Asset (expressed as a percentage). $Perf_i = Max\left([\ ]\%; \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right) - 1\right)$ **Rank($Perf_i$)** is the rank of the $Perf_i$ of $Asset_i$: 1 being the rank of the Asset with the highest $Perf_i$, 2 being the rank of the Asset with the next highest $Perf_i$ and so on provided that if two or more Assets have an equal $Perf_i$, the Asset among such equal Assets to appear first in the table in the definition of Assets below will be deemed to have the higher(est) $Perf_i$ among such equal assets.]] (*Repeat for each Reference Value required (i.e. Reference $Value_B$ and each permutation of Reference $Value_C$)*). [*If Coupon Payout 2.1 or 2.3 applies to the determination of the Coupon Payout Amount or Coupon Component Amounts insert*: **Final Observation Date** means [*Insert Final Observation Date*]; and] **Observation Date** means, subject to adjustment as provided in the Securities Conditions, [*If Coupon Payout 2.2 applies insert the relevant single Observation Date*][*If Coupon Payout 2.1 or 2.3 applies insert (as applicable)*: [each of [*Insert Observation Dates*]

and the Final Observation Date][each [Scheduled Trading Day][FX Business Day] in the period from and including [*insert date*] to and including [*insert date*] [and the Final Observation Date][, including, for the avoidance of doubt, the Final Observation Date]]].]

[*If the Securities are autocallable Securities and Payout Condition 3.1 applies insert and complete as applicable*:

(i) [other than in respect of Observation Date_N,] if no Mandatory Early Redemption Event has occurred on or prior to an Observation Date_n, but the relevant Coupon Barrier Condition is fulfilled in respect of such Observation Date, the Coupon Payout Amount in respect of Coupon Payment Date_n shall be equal to:

$\text{CA} \times \text{Coupon Rate}_n$

If in respect of any Observation Date_n, Coupon Rate_n is zero, no coupon payout amount will be payable in respect of the corresponding Coupon Payment Date_n.

(ii) **in all other cases**, the Coupon Payout Amount will be zero.

Where:

[**Coupon Barrier Asset** means [●] [the [Call][Risk] Barrier Asset];]

[**Coupon Barrier Basket** means [the [Call][Risk] Barrier Basket][:

Asset	Weighting (w_i)
[●]	[●]
[●]	[●]

(*Repeat and complete columns as necessary*);]

Coupon Barrier Condition:

The Coupon Barrier Condition will be deemed to be fulfilled where:

[*If the relevant Coupon Barrier condition is "Best of" insert*:

$Reference\ Value_B \geq Coupon\ Barrier_n$

where **Reference Value_B** refers to the highest (or equal highest) Reference Value_i calculated for any Asset_i in the relevant Coupon Barrier Basket in respect of Observation Date_n in accordance with the following formula:

$Reference\ Value_i = \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$]

[*If the relevant Coupon Barrier Condition is "Worst of" insert*:

$Reference\ Value_w \geq Coupon\ Barrier_n$]

where **Reference Value_W** refers to the lowest (or equal lowest) Reference Value_i calculated for any Asset_i in the relevant Coupon Barrier Basket in respect of Observation Date_n in accordance with the following formula:

$Reference\ Value_i = \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$]

[*If the relevant Coupon Barrier Condition is "Basket" insert*:

$$\sum_{i}^{x} w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} \geq Coupon\ Barrier_n$$

where the relevant Assets for the purpose of calculating

		InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the relevant Coupon Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Coupon Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset$_i$.] [*If the relevant Coupon Barrier Condition is "Single Underlying" insert*: $\frac{EndValue}{InitialValue} \geq \ Coupon\ Barrier_n$ where the relevant Asset for the purpose of calculating the Initial Value and any End Value is the relevant Coupon Barrier Asset,] and the **Observation Date[s]** and corresponding values for **Coupon Barrier$_n$** and **Coupon Rate$_n$** are as set out in the table below.] [*If the Securities are autocallable Securities and Payout Condition 3.2 applies insert and complete as applicable*: [Other than in respect of Observation Date$_N$, if][If] no Mandatory Early Redemption Event has occurred on or prior to an Observation Date$_n$, the Coupon Payout Amount in respect of Coupon Payment Date$_n$ shall be equal to: $\mathrm{CA} \times \mathrm{Coupon\ Rate_n}$ If in respect of any Observation Date$_n$, Coupon Rate$_n$ is zero, no coupon payout amount will be payable in respect of the corresponding Interest Payment Date$_n$.] [*If any of Payout Condition 4.1 - 4.27 apply to the determination of the Coupon Payout Amount insert (as applicable) and complete:* The Coupon Payout Amount in respect of the Coupon Payment Date shall be [*Insert if a Coupon FX Factor does not apply* calculated in accordance with the following formula:][*Insert if a Coupon FX Factor applies*: equal to the product of (a) the amount [*Insert if required for the definition of Coupon FX Final Determination Date*: (the **Reference Value**)] calculated by reference to the following formula multiplied by (b) the relevant Coupon FX Factor:] [*If Non-Piecewise Payout Option 1 (Call) applies, insert:* $CA\ \left(P \cdot Max\left(0;\ \frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 2 (Call – Basket) applies, insert:* $CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \times \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right)\right)\right)$ where **x** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such Asset.] [*If Non-Piecewise Payout Option 3 (Call Spread) applies, insert:* $CA\left(P \cdot Max\left(0; Min\left([\quad]\%; \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 4 (Put spread (long)) applies, insert:*

		$CA\left(P \cdot Max\left(0; Min\left([\quad]\%; \left(1 - \frac{EndValue}{InitialValue}\right)\right)\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 5 (Put) applies, insert:* $CA \times \left(P \cdot Max\left(0; 1 - \frac{EndValue}{InitialValue}\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 6 (Short Down and in put) applies, insert:* If $(Barrier \leq EndValue)$ **then** $[CA \times [\quad]\%][zero]$; or **in all other cases** $CA\left(P\left(\frac{EndValue}{InitialVal\,ue} - 1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 7 (Put – Basket) applies, insert:* $$CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i\left(0; 1 - \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right)\right)\right)$$ where **x** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such $Asset_i$.] [*If Non-Piecewise Payout Option 8 (Basket underlying - Coupon) applies, insert:* (i) **If**, in respect of the final Observation $Date_N$, $\left(\sum_{i=1}^{x} w_i\left(\frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1\right) \geq 0\right)$ **then**, $[\mathrm{CA} \times [\quad]\%]$[zero]; or (ii) **in all other cases**, $[\mathrm{CA} \times [\quad]\%]$[zero], where **x** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such $Asset_i$.] [*If Non-Piecewise Payout Option 9 (Booster) applies, insert:* (i) **If**, $(EndValue \geq InitialValue)$ **then**, $CA\left(P_1\left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)$; or (ii) **If** $(Barrier \leq EndValue < InitialValue)$ $[\mathrm{CA} \times [\quad]\%]$[zero]; **or** **in all other cases**: $CA\left(P_2\left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 10 (Booster – Basket) applies, insert:* (i) **If**,

		$\left(\sum_{i=1}^{x} W_i \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right) \geq 0\right)$ **then**, $CA\left(1 + P_1 \sum_{i=1}^{x} W_i \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right)\right)$; (ii) **If** $\left(Barrier \leq \sum_{i=1}^{x} W_i \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right) < 0\right)$ **then** $[\mathrm{CA} \times [\quad]\%]$[zero]; **or** (iii) **in all other cases**: $CA\left(1 + P_2 \sum_{i=1}^{x} w_i \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right)\right)$ where **x** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such Asset.] [*If Non-Piecewise Payout Option 11 (Long call spread, short DIP) applies, insert:* (i) **If**, $(EndValue \geq InitialValue)$ **then**, $CA\left(P_1 \cdot Min\left([]\%; \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)\right)$; or (ii) **If** $(Barrier \leq EndValue < InitialValue)$ **then** $[\mathrm{CA} \times [\quad]\%]$[zero]; **or** (iii) **in all other cases**: $CA\left(1 + P_2 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 12 (Ladder) applies, insert:* a) **If** the Performance is equal to or greater than one or more Lock-in Levels on any Observation $\mathrm{Date_n}$ (each such Lock-in Level to which this applies, an **Achieved Lock-in Level**: **then** $CA\left(P_1 \cdot Max\left(Performance_F; Highest\ Reached\ Lock\text{-}in\ Level\right)\right)$; or b) **if** $\mathrm{Performance_F}$ is less than the lowest Lock-in Level: (i) **If** $(Performance_F \geq 0)$ **then** $CA\left(P_1(Performance_F)\right)$; or (ii) **if** $(Barrier \leq Performance_F < 0)$ **Then** $[\mathrm{CA} \times [\quad]\%]$[zero]; or (iii) **in all other cases**: $CA\left(P_2(Performance_F)\right)$ where: $\mathbf{Performance_F}$ means the Performance in respect of the Final Valuation Date; **Lock-in Level** means [[each of] *specify*

		percentages]; **Highest Reached Lock-in Level** means the highest (being the Achieved Lock-in Level with the greatest numerical value) Achieved Lock-in Level on any Observation Date$_n$; and **Performance** means [*Insert if the Securities relate to a single Asset*: $\frac{EndValue_n}{InitialValue}$-1] [*Insert if the Securities relate to a Basket of Assets*: $\sum_{i=1}^{x} w_i \times \left(\frac{Single\ End\ Value_{i,n}}{Single\ Initial\ Value_i} - 1\right)$ where, ***x*** means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset$_i$] [*If Non-Piecewise Payout Option 13 (Worst of Digital) applies, insert:* a) **If** $(EndValue_i \geq InitialValue_i)$ for each Asset$_i$ in the Basket of Assets to which the Securities relates, **then** $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero]; or b) in all other cases: **then** $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero]] [*If Non-Piecewise Payout Option 14 (Call – Flexo) applies, insert:* $CA\left(P \cdot Max\left(0; \frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\frac{EndValue_{FX}}{InitialValue_{FX}}\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 15 (Call – Basket – Flexo) applies, insert:* $CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \times \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1\right)\right)\frac{EndValue_{FX}}{InitialValue_{FX}}\right)$ where **x** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such Asset.] [*If Non-Piecewise Payout Option 16 (Flexo Booster) applies, insert:* a) **If** $(EndValue \geq InitialValue)$; **then** $CA\left(P_1 \cdot Max\left(0; \frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\frac{EndValue_{FX}}{InitialValue_{FX}}\right)$; b) **if** $(Barrier\ \leq EndValue\ < InitialValue)$; **then** $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero]; or c) in all other cases: $CA\ \left(P_2\left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 17 (Bonus 1) applies, insert:* a) **If** $(EndValue\ \ \geq Barrier)$ **then** $CA\left(Max\left([]\%; P_1\left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1\right)\right)\right)$; or

		b) otherwise: $CA\left(P_2\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 18 (Bonus 2) applies, insert:* a) **If** $(EndValue \geq Barrier)$ **then** $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero] or b) otherwise $CA\left(P\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 19 (Bonus 3) applies, insert:* a) **If** $(EndValue \geq InitialValue(1+[]\%))$ **then** $CA\left(Min\left([]\%; P_1\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)\right)$; or b) **if** $(Initial\ Value\ (1+[\ ]\%) > EndValue \geq Barrier)$ **then** $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero]; or c) in all other cases: $CA\left(P_2\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 20 (Fixed Best) applies, insert:* $CA \times P \times Max\left(0; \sum_{i=1}^{m} w_i \times Modified\ (Perf_i)\right)$ where: **m** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such Asset. **Modified ($\mathbf{Perf_i}$)** means in respect of an Asset, if Rank($Perf_i$) is equal to any number between 1 and [ ] (each inclusive), [ ]% or, otherwise, the value $Perf_i$ for such Asset (expressed as a percentage). $Perf_i = \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i}-1\right)$ **Rank($\mathbf{Perf_i}$)** is the rank of the $Perf_i$ of $Asset_i$: 1 being the rank of the Asset with the highest $Perf_i$ and m the rank of the Asset with the lowest $Perf_i$.] In the case of two or more Assets having the same $Perf_i$ these will be ranked in such order as the Calculation Agent will determine in its discretion. [*If Non-Piecewise Payout Option 21 (Indicapped Call) applies, insert:* $CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \times Min\left([\ ]\%; \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}-1\right)\right)\right)$ where **x** means the number of Assets comprised in the Basket of Assets to which the Securities relate and $\mathbf{w_i}$ means the Weighting of each such Asset.] [*If Non-Piecewise Payout Option 22 (Bonus 1 – American Barrier)*

		applies, insert: a) **If** the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or less than the Barrier on any Observation Date: $CA\left(Max\left([\ \ ]\%; P_1\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)\right)$; or b) in all other cases: $CA\left(P_2 \cdot Min\left(0; \frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 23 (Bonus 2 – American Barrier) applies, insert:* a) **If** the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or less than the Barrier on any Observation Date: $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero]; or b) **in all other cases** $CA\left(P_1 \cdot Min\left(0; \frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 24 (Reverse Bonus 1 – American Barrier) applies, insert:* a) **If** the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or greater than the Barrier on any Observation Date: $CA\left(Max\left([\ \ ]\%; P_1\left(1-\frac{EndValue}{InitialValue}\right)\right)\right)$; or b) **in all other cases:** $-CA \times Min\left(1; P_2\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 25 (Reverse Bonus 2 – American Barrier) applies, insert:* a) **If** the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or greater than the Barrier on any Observation Date: $[\mathrm{CA} \times [\ \ ]\%]$[zero]; or b) **in all other cases:** $-CA \times Min\left(1; P_1\left(\frac{EndValue}{InitialValue}-1\right)\right)$] [*If Non-Piecewise Payout Option 26 (Outperformance) applies, insert:* $\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \left(\frac{EndValue_1}{InitialValue_1} - \frac{EndValue_2}{InitialValue_2}\right)$ Where **EndValue$_1$** and **InitialValue$_1$** are the respective End Value and Initial Value in respect of [Asset$_1$][Basket$_1$], **EndValue$_2$** and **InitialValue$_2$** are the respective End Value and Initial Value in respect of [Asset$_2$][Basket$_2$] and: [**Asset$_1$**][**Basket$_1$**] is [ ]. [**Asset$_2$**][**Basket$_2$**] is [ ].] [*If Non-Piecewise Payout Option 27 (Floored Outperformance)*

		applies, insert: $$\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{Max}\left(\mathrm{F}\,;\ \frac{EndValue_1}{InitialValue_1} - \frac{EndValue_2}{InitialValue_2}\right)$$ Where **EndValue$_1$** and **InitialValue$_1$** are the respective End Value and Initial Value in respect of [Asset$_1$][Basket$_1$], **EndValue$_2$** and **InitialValue$_2$** are the respective End Value and Initial Value in respect of [Asset$_2$][Basket$_2$] and: **F** means the Floor, being: [ ] per cent.. [**Asset$_1$**][**Basket$_1$**] is [ ]. [**Asset$_2$**][**Basket$_2$**] is [ ].] [*In respect of each of the above options (4.1 – 4.27), insert and complete if applicable:* Where: [*Insert and complete if a Coupon FX Factor applies*: **Coupon Base Currency** means [●]. **Coupon FX Factor** means a fraction with [Coupon FX Rate$_{Final}$][Coupon FX Rate$_{Initial}$] as numerator and [Coupon FX Rate$_{Final}$][Coupon FX Rate$_{Initial}$] as denominator. **Coupon FX Final Determination Date** means [[*specify date*] or if such day is not a Business Day, the next following Business Day][the day falling 2 Business Days prior to the Coupon Payment Date][subject as provided in the Conditions, the day on which the Reference Value is determined by the Calculation Agent for the purposes of calculating the Coupon Payout Amount]. **Coupon FX Fixing Time** means [[*specify*] or, if the relevant Coupon FX Reference Source is not available at such time, such other time as the Calculation Agent may at its option and in its sole discretion determine][such time for determination of the Coupon FX Rate as determined by the Calculation Agent in its sole discretion]. **Coupon FX Initial Determination Date** means [*specify date*] or if such day is not a Business Day, the next following Business Day. **Coupon FX Rate** means each of Coupon FX Rate$_{Final}$ and Coupon FX Rate$_{Initial}$. **Coupon FX Rate$_{Final}$** means the rate of exchange between the Coupon Base Currency and the Specified Currency determined by the Calculation Agent in its sole discretion on the Coupon FX Final Determination Date in accordance with the Conditions. **Coupon FX Rate$_{Initial}$** means the rate of exchange between the Coupon Base Currency and the Specified Currency determined by the Calculation Agent in its sole discretion on the Coupon FX Initial Determination Date in accordance with the Conditions. **Coupon FX Reference Source** means [*if a specific source is to be specified insert*: [*specify*] or if such source is unavailable at any relevant time, whether permanently or temporarily, any successor or alternative thereto][*if a specific source is not specified insert*: such source(s)] that the Calculation Agent determines in its sole discretion to be appropriate for determining the relevant Coupon FX Rate which may, without limitation, be a Fixing Rate.] [**Coupon Payment Date** means [*Insert the relevant single Coupon*

		Payment Date][the [Scheduled] Maturity Date.] [*Insert and complete if a Coupon FX Factor applies*: **Fixing Rate** means any currency fixing rate published by the European Central Bank (or any successor or alternative publisher) from time to time.] [**Observation Date** means [*Insert (as applicable)*: [each of [*Insert Observation Dates*]][each [Scheduled Trading Day][FX Business Day] in the period from and including [*insert date*] to and including [*insert date*]].] [**Barrier** means [[●] per cent.] [***amount***]] [**P** means [●] per cent., being a participation rate] [$\mathbf{P_1}$ means [●] per cent., being a participation rate] [$\mathbf{P_2}$ means [●] per cent., being a participation rate]] [*Insert and complete each of the relevant definitions that are required for the purposes of the interest provisions and, where used for the purposes of C.18 below, redemption provisions (in the case of C.18 below) that apply to the Securities and delete those definitions that are not required*: [*Insert if the/each Coupon Payout Amount is calculated by reference to Coupon Component Amounts*: For the purposes of Coupon Component $\text{Amount}_{[n]}$:] (*Where the below definitions relate to a specific Coupon Component Amount, these definitions should be included immediately following the description of that Coupon Component Amount as contemplated above*) [*Insert if Coupon Component Amounts do not apply:* For these purposes:] [**Asset** means [each of][the Coupon Barrier Asset[,]][the Call Barrier Asset[,][and][the Risk Barrier Asset[,]][each asset in the Coupon Barrier Basket[,]][each asset in the Call Barrier Basket[,][and]][each asset in the Risk Barrier Basket[,]] [*insert relevant Asset or, if there is more than one Asset, insert a table identifying each relevant Asset and its corresponding Weighting*].] [**Asset Level** means the [relevant] [index closing level] [and]/[share closing price] [and]/currency price [(which, notwithstanding the fact that the Securities relate to a Basket of Reference Exchange Rates, shall be determined in respect of each relevant Asset separately and in accordance with the provisions applicable to Currency Linked Securities relating to a single Reference Exchange Rate)]] [and]/relevant price] [and]/fund level][, as applicable].] [**Basket** means the Basket of Assets to which the Securities relate.] [**Base Currency** means the currency in which the relevant Asset Level is expressed.] [**Basket End Value** means, in respect of any relevant Basket of Assets and a relevant date, the sum of the products of, in respect of each Asset in the relevant Basket of, (a) [the Asset Level of the relevant Asset in respect of the [Final Valuation Date] [or] [[the][each] Observation Date] [as applicable]] [the arithmetic average of the Asset Levels of the Asset in respect of each [Final Averaging Date] [or] [each Observation Averaging Date specified in respect of the [relevant] Observation Date] [as applicable] and (b)

		the Weighting of the relevant Asset.] [**Basket Initial Value** means, in respect of any relevant Basket of Assets, the sum of the products of, in respect of each Asset in the relevant Basket of, (a) [the Asset Level of such Asset in respect of the Initial Valuation Date] [the arithmetic average of the Asset Levels of such Asset in respect of each Initial Averaging Date] and (b) the relevant Weighting.] [**CA** means the calculation amount, which is [●].] [**Calculation Agent** means [●].] [**End Value** means [the Single End Value] [the Basket End Value].] [**End Value$_{FX}$**: the relevant FX Rate at or about [the time in respect of which the relevant End Value is determined] [the relevant time at which the Asset Level is observed on the last relevant Averaging Date].] [**Final Averaging Date(s)** means [●].] [**Final Valuation Date(s)** means [●].] [**FX Rate** means the rate of exchange at the relevant time between the Base Currency and the Specified Currency.] [**Initial Averaging Date(s)** means [●].] [**Initial Valuation Date(s)** means [●].] [**Initial Value** means [the Single Initial Value] [the Basket Initial Value].] [**Initial Value$_{FX}$** means: the relevant FX Rate at or about [the time in respect of which the relevant Initial Value is determined] [the relevant time at which the Asset Level is observed on the final Initial Averaging Date].] [**Interest Payment Date(s)** means [●].] [**Observation Averaging Date(s)** means [●].] [**Observation Date(s)** means [●].] [**Single End Value** means, in respect of a relevant Asset, [[(i)][and] [in respect of] the Final Valuation Date, the Asset Level of the relevant Asset in respect of the Final Valuation Date[; and]][[(ii)][and] [in respect of] an Observation Date, the Asset Level of the relevant Asset in respect of such Observation Date] [[(i)][and] [in respect of] the Final Valuation Date, the arithmetic average of the Asset Levels of that Asset in respect of each [Final Averaging Date[; and]][[(ii)][and] [in respect of] an Observation Averaging Date, the arithmetic average of the Asset Levels of that Asset in respect of each of the Observation Averaging Dates that apply in respect of such Observation Date].] [**Single Initial Value** means, in respect of a relevant Asset, [the Asset Level of that Asset in respect of the Initial Valuation Date] [the arithmetic average of the Asset Levels of that Asset in respect of each Initial Averaging Date].]

		[**Weighting** or $\mathbf{w_i}$ has the meaning given to it in the table under the definition of [each of] [Asset] [Coupon Barrier Basket,][Call Barrier Basket[,][and]][Risk Barrier Basket] above.]] [**The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Securities to take into account events in relation to the Asset(s) or the Securities. This may lead to adjustments being made to the Securities or in some cases the Securities being terminated early at the Early Redemption Amount.**] [*Insert and complete as relevant (repeating in respect of both interest and coupon amounts in respect of Hybrid Interest Securities):* The following table sets out illustrative values of the [interest amount][coupon payout amount] that may be payable per Security on the [relevant] [Interest Payment Date[(s)]][Coupon Payment Date[s]][*Insert if the Securities are Dual Currency Securities*: following conversion into the Subject Currency]: [*insert table*] *Worst Case Scenario: In a worst case scenario the [interest amount] [coupon payout amount] that may be payable per Security on [each] [the] [Interest Payment Date[s]] [Coupon Payment Date[s]] will be [●] if [●].*] Please also refer to Element C.9 above.
C.11	**Listing and Admission to trading**	Securities issued under the Programme may be listed and admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin's or such other stock exchange or market specified below, or may be issued on an unlisted basis. ***Issue specific summary:*** [Application for Securities has been made for listing on the Official List of [Euronext Dublin]/[the Luxembourg Stock Exchange]/[the London Stock Exchange]/[the Stockholm Stock Exchange]/[the Oslo Stock Exchange]/[the Copenhagen Stock Exchange]/[the Frankfurt Stock Exchange] [the Helsinki Stock Exchange] and for admission to trading on the [regulated market of Euronext Dublin]/[regulated market of the Luxembourg Stock Exchange]/[regulated market of the London Stock Exchange]/[regulated market of the Stockholm Stock Exchange]/[regulated market of the Oslo Stock Exchange]/[regulated market of the Copenhagen Stock Exchange][[regulated market][Freiverkehr] of the Frankfurt Stock Exchange]/[regulated market of the Helsinki Stock Exchange]. [The Securities are not intended to be admitted to trading on any market].]
C.15	**Description of how the value of the Securities is affected by the value of the underlying Asset** (*Include this Element C.15 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	The following table sets out illustrative values of the amounts payable per Security on the Maturity Date [or] [*specify other relevant date*] as applicable: ***Issue specific summary:*** [[*insert table*] *These Securities are derivative securities and their value may go down as well as up.*] *Worst Case Scenario: In a worst case scenario the amount payable per Calculation Amount at the Maturity Date [or] [specify other*

		relevant date] *will be [insert amount] if [insert details of relevant circumstances]*
C.16	**Maturity Date of the Securities** (*Include this Element C.16 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	The Maturity Date of the Securities is [●], subject to adjustment in accordance with the Conditions.
C.17	**Settlement procedures of the Securities** (*Include this Element C.17 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	[Subject to early redemption or purchase and cancellation the Securities will be settled on the applicable Maturity Date at the relevant amount per Security.]
C.18	**Description of how the return on derivative securities takes place** (*Include this Element C.18 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	***Issue specific summary*** ***These Securities are derivative securities and their value may go down as well as up.*** [**Issue Price**: [[●] per cent. of the Aggregate Nominal Amount/[●] per Security]] **Issue Date**: [●] [**Calculation Amount** or **CA**: [●]] [**Interest Payment Dates**: [●]] [**Coupon Payment Date[s]**: [●][See further below]] **Early Redemption Amount**: [●] [The fair market value of the Securities less associated costs] [*Insert if the Securities are Dual Currency Securities*: The Early Redemption Amount [is denominated in][will be calculated in] the Specified Currency but then converted into, and paid in, the Subject Currency] ***Interest*** [*Extract, insert here and complete the relevant pro forma disclosure on interest (along with any relevant defined terms) from Elements C.9 or C.10 above that reflects the basis for the calculation of interest on the Securities*] ***Redemption*** [*Other than in respect of autocallable Securities to which Payout Condition 5 applies, insert as applicable:* Unless previously redeemed, or purchased and cancelled, [*Insert in respect of Credit Linked Securities:* and subject to the occurrence of a Credit Event (as further described below)] each Security will be redeemed at its Final Redemption Amount which, in respect of each unit or nominal amount of Securities equal to the Calculation Amount, will be [*If the Securities are Dual Currency Securities insert*: an amount in the Subject Currency calculated as][: [[●] [*minus* the Cumulative Loss Amount]] [*If the Securities are Dual Currency Securities insert*: [*with the resulting amount then*] *multiplied by* the Currency Price] [[[●]% x] Calculation Amount [x $FX_{Nominal}$] [*minus* the Cumulative Loss Amount]] [*If the Securities are Dual Currency Securities insert*: [*with the resulting amount then*] *multiplied by* the Currency

		Price] [*Insert if applicable:* where the [**Cumulative Loss Amount** means the lesser of (i) the sum of the Loss Amounts determined in respect of a Security in accordance with Condition [4E][4F] and (ii) [●][the Calculation Amount][[[●]% x] Calculation Amount [x $FX_{Nominal}$]]][[and] **$FX_{Nominal}$** means the Nominal FX Factor].] [*Insert if a Nominal FX Factor applies*: The Nominal FX Factor is calculated in accordance with the Conditions and reflects the change in value of the rate of exchange between the Nominal FX Base Currency (being [*insert currency*]) and the Specified Currency between the Nominal FX Initial Determination Date (being [*insert date*] (subject to adjustment)) and the Nominal FX Final Determination Date (being [*insert date*] (subject to adjustment)). The relevant rate of exchange is in each case determined by the Calculation Agent in its sole discretion by reference to [*insert Nominal FX Reference Source*][such source(s) as the Calculation Agent determines in its sole discretion to be appropriate for determining such rate] [(subject to the unavailabilty of such reference source)].]] [*Extract, insert here and complete any relevant defined terms from Elements C.9 or C.10 above (to include, without limitation, and unless otherwise disclosed in this Element C.18, the relevant Issue Price, Issue Date, Calculation Amount, Maturity Date and Early Redemption Amount)*] (*N.b. In respect of Credit Linked Securities the relevant provisions in respect of credit linked redemption below should also be completed to the extent applicable*)] [*If any of Payout Conditions 2.1-2.3 or 4.1 - 4.27 apply to the determination of the Final Redemption Amount insert (where applicable) and complete:* an amount in the Specified Currency equal to [the sum of (a) the Calculation Amount and (b) [an amount][the Reference Item Linked Amount]][the Reference Item Linked Amount] calculated in accordance with Payout Condition [*insert number of relevant Payout Condition (e.g. "2.1")*] by reference to the [Reference Item][basket of Reference Items] specified below as: [*Extract, insert here and complete the relevant Payout Condition formula and corresponding definitions from Element C.10 above, replacing (in respect of payouts 2.1-2.3) all references to "[the Coupon Payout Amount][Coupon Component Amount$_{[n]}$]" with "Reference Item Linked Amount". Include also within the definitions any relevant defined terms from Element C.9 (to include, without limitation, and unless otherwise disclosed in this Element C.18, the relevant Issue Price, Issue Date, Calculation Amount, Maturity Date and Early Redemption Amount) and insert the following text immediately after the definitions:* **The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Securities to take into account events in relation to the Asset(s) or the Securities. This may lead to adjustments being made to the Securities or in some cases the Securities being terminated early at the Early Redemption Amount.**] (*N.b. the term "Reference Item Linked Amount" should only be used above where one of the payouts in Payout Conditions 2.1-2.3 is being used*)]

[*If Payout Condition 5.1 (Piecewise Linear Autocall) applies insert*:

(i) A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date_n [prior to Observation Date_N] the relevant Call Barrier condition is fulfilled.

In this case the Mandatory Early Termination Amount will be an amount in the [Specified Currency][Subject Currency] equal to the Call Barrier Early Redemption Amount [multiplied by the relevant Currency Price].

(ii) If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be an amount in the [Specified Currency equal to][Subject Currency equal to the relevant Currency Price multiplied by]:

(a) **If** the Call Barrier Condition is fulfilled in respect of Observation Date_N, the Call Barrier Final Redemption Amount; **or**

(b) **If** the Call Barrier Condition is **not** fulfilled in respect of Observation Date_N but the Risk Barrier Condition is fulfilled in respect of Observation Date_N, the Risk Barrier Final Redemption Amount[.][; **or**

(c) **If** neither the Call Barrier Condition nor the Risk Barrier Condition is fulfilled in respect of Observation Date_N, zero, [and as such, the Final Redemption Amount will be zero].]

[The relevant Currency Price will be determined by reference to the prevailing exchange rate between the Specified Currency and the Subject Currency]

Where:

[**Call Barrier Asset** means [●].]

[**Call Barrier Basket** means:

Asset	**Weighting (w_i)**
[●]	[●]
[●]	[●]

.]

Call Barrier Condition:

The Call Barrier Condition will be deemed to be fulfilled where:

[*If the relevant Call Barrier Condition is "Best of" insert:*

$$Reference\ Value_B \geq Call\ Barrier_n$$

where **Reference Value$_B$** refers to the highest (or equal highest) Reference Value_i calculated for any Asset_i in the relevant Call Barrier Basket in respect of Observation Date_n in accordance with the following formula:

$$Reference\ Value_i = \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}]$$

[*If the relevant Call Barrier Condition is "Worst of" insert*:

$$Reference\ Value_W \geq Call\ Barrier_n$$

		where **Reference Value$_W$** refers to the lowest (or equal lowest) Reference Value$_i$ calculated for any Asset$_i$ in the Call Barrier Basket on Observation Date$_n$ in accordance with the following formula: $Reference\ Value_i = \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$] [*If the relevant Call Barrier Condition is "Basket" insert*: $\sum_i^x w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} \geq Call\ Barrier_n$ where the relevant Assets for the purpose of calculating InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the relevant Call Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Call Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset$_i$.] [*If the relevant Call Barrier Condition is "Single Underlying" insert*: $\frac{EndValue}{InitialValue} \geq Call\ Barrier_n$ where the relevant Asset for the purpose of calculating the Initial Value and any End Value is the relevant Call Barrier Asset.] **Call Barrier Early Redemption Amount** means: [*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Early Redemption Amount is "Escalating Coupon" insert*: CA × (1+n ×[•]%),] [*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Early Redemption Amount is "Best of Escalating Coupon and Single Underlying Performance" insert*: $CA \times Max\left(1 + n \times [\bullet]\% \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right)$ where the relevant Assets for the purpose of calculating InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the Call Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Call Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset,] [*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Early Redemption Amount is "Best of Escalating Coupon and Basket Performance" insert*: $CA \times Max\left(1 + n \times [\bullet]\% \sum_i^x w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right)$ where the relevant Assets for the purpose of calculating InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the Call Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Call Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset,] [*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Early Redemption Amount is "Memory Coupon" insert*: $CA\ \times (1 + (n - ppc)[\bullet]\%)$ where ***ppc*** is the number of any previously paid Coupon Payout Amount(s) in respect of Security,] [for the purpose of which] [and] "n" refers to the relevant

Observation Date number;

Call Barrier Final Redemption Amount means:

[*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Final Redemption Amount is "Escalating Coupon" insert*:

$\mathrm{CA} \times (1+n \times [\bullet]\%)$,]

[*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Final Redemption Amount is "Best of Escalating Coupon and Single Underlying Performance" insert*:

$$CA \times Max\left(1 + n \times [\bullet]\%; \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right)$$

where the relevant Assets for the purpose of calculating $\mathrm{InitialValue_i}$ and any $\mathrm{EndValue_i}$ are each Asset in the Call Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Call Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset,]

[*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Final Redemption Amount is "Best of Escalating Coupon and Basket Performance" insert*:

$$CA \times Max\left(1 + n \times [\bullet]\% \sum_{i}^{x} w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}\right)$$

where the relevant Assets for the purpose of calculating $\mathrm{InitialValue_i}$ and any $\mathrm{EndValue_i}$ are each Asset in the Call Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Call Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset,]

[*If the calculation basis for the relevant Call Barrier Final Redemption Amount is "Memory Coupon" insert*:

$CA \times (1 + (n - ppc)\ [\bullet]\%)$

where ***ppc*** is the number of any previously paid Coupon Payout Amount(s) in respect of Security,]

[for the purpose of which] [and] "n" refers to the relevant Observation Date number;

[**Risk Barrier Asset** means [●][the Call Barrier Asset].]

[**Risk Barrier Basket** means [the Call Barrier Basket][:

Asset	Weighting ($\mathbf{w_i}$)
[●]	[●]
[●]	[●]

].]

Risk Barrier Condition:

The Risk Barrier Condition will be deemed to be fulfilled where [in respect of Observation $\mathrm{Date_N}$]:

[*If the relevant Risk Barrier Condition is "Best of" insert:*

$Reference\ Value_B < Risk\ Barrier_N$

where **Reference $\mathbf{Value_B}$** refers to the highest (or equal highest) Reference $\mathrm{Value_i}$ calculated for any $\mathrm{Asset_i}$ in the relevant Risk Barrier Basket in respect of Observation $\mathrm{Date_N}$ in accordance with

		the following formula: $Reference\ Value_i = \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$] [*If the relevant Risk Barrier Condition is "Worst of" insert:* $Reference\ Value_w < Risk\ Barrier_N$ where **Reference Value$_W$** refers to the lowest (or equal lowest) Reference Value$_i$ calculated for any Asset$_i$ in the relevant Risk Barrier Basket in respect of Observation Date$_N$ in accordance with the following formula: $Reference\ Value_i = \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$] [*If the relevant Risk Barrier Condition is "Basket" insert*: $\sum_i^x w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} < Risk\ Barrier_N$ where the relevant Assets for the purpose of calculating InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the relevant Risk Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Risk Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset$_i$.] [*If the relevant Risk Barrier Condition is "Single Underlying" insert*: $\frac{EndValue}{InitialValue} < Risk\ Barrier_N$ where the relevant Asset for the purpose of calculating the Initial Value and any End Value is the relevant Risk Barrier Asset.] **Risk Barrier Final Redemption Amount** means: [*If the calculation basis for the relevant Risk Barrier Final Redemption Amount is "Short Down and In Put on Basket" insert:* $CA \times \sum_i^x w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$ where the relevant Assets for the purpose of calculating InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the relevant Risk Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Risk Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset,] [*If the calculation basis for the relevant Risk Barrier Final Redemption Amount is "Short Leveraged Put on Basket" insert:* $CA \times \sum_i^x w_i \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i \times Risk\ Barrier_N}$ where the relevant Assets for the purpose of calculating InitialValue$_i$ and any EndValue$_i$ are each Asset in the relevant Risk Barrier Basket and ***x*** means the number of Assets in the Risk Barrier Basket and $\boldsymbol{w_i}$ means the Weighting of each such Asset$_i$,]

[*If the calculation basis for the relevant Risk Barrier Final Redemption Amount is "Short Down and In Put on Single Underlying" insert:*

$$CA \times \frac{EndValue}{InitialValue}$$

where the relevant Asset for the purpose of calculating the Initial Value and any End Value is the relevant Risk Barrier Asset,]

[*If the calculation basis for the relevant Risk Barrier Final Redemption Amount is "Short Leveraged Put on Single Underlying" insert:*

$$CA \times \frac{EndValue_i}{InitialValue_i \times Risk\ Barrier_N}$$

where the relevant Asset for the purpose of calculating the Initial Value and End Value is the relevant Risk Barrier Asset,]

[*If the calculation basis for the relevant Risk Barrier Final Redemption Amount is "Best of" insert:*

CA multiplied by the highest (or equal highest) value of $\frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$ calculated for any $Asset_i$ in the relevant Risk Barrier Basket in respect of Observation $Date_N$,]

[*If the calculation basis for the relevant Risk Barrier Final Redemption Amount is "Worst of" insert:*

CA multiplied by the lowest (or equal lowest) value of $\frac{EndValue_i}{InitialValue_i}$ calculated for any $Asset_i$, in the relevant Risk Barrier Basket in respect of Observation $Date_N$,]

and the **Observation Date[s]** (subject to adjustment as provided in the Securities Conditions) and corresponding values for each of **Call Barrier$_n$[, Coupon Rate$_n$] [, Coupon Barrier$_n$]** and **Risk Barrier$_N$** are as follows:

n	**Observation Date$_n$**	**Call Barrier$_n$**	**Risk Barrier$_N$**	**[Coupon Rate$_n$**	**[Coupon Barrier$_n$**	**[Coupon Payment Date$_n$**
1	[]	[]%	N/A	[]%	[]%	[]
2	[]	[]%	N/A	[]%	[]%	[]
…	…	…	…	…	…	…
N	[]	[]%	[]%	[[]%][N/A]]	[[]%][N/A]]	[]][N/A]]

]

[*If Payout Condition 5.2 (Reverse Autocall) applies insert:*

A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation $Date_n$ the following condition is fulfilled:

$\left(\frac{EndValue_n}{InitialValue} < CallBarrier_n\right)$ at Observation Date $_n$.

In this case the Mandatory Early Termination Amount will be an amount in the [Specified Currency equal to][Subject Currency equal to the relevant Currency Price multiplied by]:

$CA(1 + Coupon_n)$.

Coupon$_n$ means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:

(i) the first Observation Date [ ]%;

(ii) [the [ ] Observation Date [ ]%];

(*complete and repeat as necessary in relation to each Observation Date*).

If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be an amount in the [Specified Currency][Subject Currency] determined as follows:

a) **If**

$$\frac{EndValue_N}{InitialValue} < CallBarrier_N$$

at Observation Date$_N$:

then $CA \times (1 + [\,]\%)$ [x *Currency Price*]; or

b) **If**

$$Call\ Barrier_N \leq \frac{End\ Value_N}{Initial\ Value} < Risk\ Barrier_N$$

at Observation Date$_N$:

then *CA* [x *Currency Price*]; or

c) **If**

$$\frac{End\ Value_N}{Initial\ Value} \geq Risk\ Barrier_N$$

then $CA \times Max\left(0; 2 - \frac{EndValue_N}{InitialValue}\right)$ [x *Currency Price*]

[The relevant Currency Price will be determined by reference to the prevailing exchange rate between the Specified Currency and the Subject Currency]

n	Observation Date$_n$	Call Barrier$_n$		Risk Barrier$_n$
1	[]	[]		N/A
2	[]	[]		N/A
…	…	…		…
N	[]	[]%		[]%

[*In addition to the above, where either Payout Condition 5.1 (Piecewise Linear Autocall) or Payout Condition 5.2 (Reverse Autocall) applies, extract, insert here and complete the relevant definitions from Element C.10 above required for the purposes of Payout Condition 5.1 or 5.2 (e.g. End Value, Initial Value etc) and insert the following text immediately after the definitions:*

The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Securities to take into account events in relation to the Asset(s) or the Securities. This may lead to adjustments being made to the Securities or in some cases the Securities being terminated early at the Early Redemption Amount.]

[*Insert if the relevant Securities are Credit Linked Securities*:

The Bank will redeem the Securities and pay interest as provided

		above, subject to the credit linked provisions below. If a Credit Event (being a [bankruptcy[,]] [failure to pay[,]] [obligation acceleration[,]] [obligation default[,]] [repudiation/moratorium[,]] [governmental intervention[,]] [or] [restructuring] (*include all that apply*)], occurs in respect of the Reference Entity(ies) (being [*specify reference entity(ies) together with weightings where required*] or any successor(s)), the Calculation Agent may determine that a Credit Event Determination Date has occurred. In this case: [*Insert if the relevant Securities are Nth-to-Default Credit Linked Securities*: Credit Linked settlement will not occur until such time as a Credit Event Determination Date has occurred in respect of the Relevant Number of Reference Entities (being [●]).] [*Insert if the relevant Securities are First-to-Default Credit Linked Securities*: a Credit Event Determination Date shall be deemed to have occurred with respect to the Securities on the occurrence of a Credit Event Determination Date with respect to any Reference Entity.] [*Insert if the relevant Securities are Single name Credit Linked Securities*: The Securities will be settled as described below.] [*Insert for each of the above types of Credit Linked Securities*: The Bank will pay the Credit Event Redemption Amount in respect of each Security on the [*if Maturity Credit Redemption applies, insert*: Maturity Date] [*Otherwise, insert:* Credit Event Redemption Date]. Where: **Credit Event Redemption Amount** means [[●] per Calculation Amount][the Calculation Amount of [●] multiplied by the Final Price minus unwind costs][*minus* the Cumulative Loss Amount, unless the Credit Event Redemption Amount so calculated would be a negative amount, in which case the Credit Event Redemption Amount shall be zero]. [**Credit Event Redemption Date** means [●] business days following determination of the Final Price.] [*Insert if applicable:* **Cumulative Loss Amount** means the sum of the Loss Amounts determined in respect of the Securities in accordance with Condition [4E] [4F].] **Final Price** means the lesser of (i) the recovery amount (expressed as a percentage) determined by the Calculation Agent in respect of obligations of the relevant Reference Entity and (ii) 100 per cent.. Such price will be determined by reference to [an auction settlement procedure organised by the ISDA, the International Swaps and Derivatives Association, Inc.] [or failing that] [dealer quotes obtained by the Calculation Agent].] [*Insert if the relevant Securities are Portfolio Credit Linked Securities*: If a Credit Event Determination Date occurs in relation to one or more of the specified Reference Entities then no credit linked settlement will occur, but each Security will be redeemed by the

		Bank at the relevant Final Redemption Amount which will be reduced to take into account the [number of Reference Entities][recovery amount determined in respect of each of the Reference Entities] in respect of which a Credit Event Determination Date has occurred on or prior to the Maturity Date. [In addition, interest on the Securities may be reduced or no longer paid depending on the aggregate weightings of Reference Entities for which a Credit Event Determination Date has occurred.]] [*Insert if the relevant Securities are Non-tranched Portfolio Credit Linked Securities*: The Final Redemption Amount will equal: $CA \times P \times FX_c \times \left[1 - \frac{RE}{ORE}\right]$ [- CLA] *Where:* *CA:* *means the Calculation Amount;* *P:* *means the Participation being [ ];* *FX_c:* *means the Credit FX Factor, being [1][a fraction with [Credit FX Rate$_{Final}$][Credit FX Rate$_{Initial}$] as the numerator and [Credit FX Rate$_{Final}$][Credit FX Rate$_{Initial}$] as the denominator];* *RE:* *means the number of Reference Entities in respect of which a Credit Event Determination Date has occurred on or prior to the Maturity Date; and* *ORE:* *means the original number of Reference Entities to which the Portfolio Credit Linked Securities related as of the first Issue Date of the Portfolio Credit Linked Securities*[.][; and *CLA:* *means the Cumulative Loss Amount, being the lesser of:* *(i)* *the sum of the Loss Amounts determined in respect of the Securities in accordance with Condition [4E][4F]; and* *(ii)* $CA \times P \times FX_c \times \left[1 - \frac{RE}{ORE}\right]$]] [*Insert if the relevant Securities are tranched Portfolio Credit Linked Securities:* The Final Redemption Amount will equal: $CA \times P \times FX_c \times \left\{1 - \left[\frac{Max(0;\ Min(TS;\ RE - AP))}{TS}\right]\right\}$ [- CLA] *Where:* *CA:* *means the Calculation Amount;* *P:* *means the Participation being [ ];* *FX_c:* *means the Credit FX Factor, being [1][a fraction with [Credit FX Rate$_{Final}$][Credit FX Rate$_{Initial}$] as the numerator and [Credit FX Rate$_{Final}$][Credit FX Rate$_{Initial}$] as the denominator];* *TS:* *means the Tranche Size, being the Exhaustion Point of [ ] per cent. minus the Attachment Point of [ ] per cent.;* *RE:* *means (a) the sum of the Reference Entity Weightings in respect of each Reference Entity for which a Credit Event Determination Date has occurred on or prior to the Maturity Date*

		plus (b) the Settled Reference Entity Percentage of [ ] per cent.; [and] *AP:* *means the Attachment Point being [ ] per cent.*[.][; and *CLA:* *means the Cumulative Loss Amount, being the lesser of:* *(i)* *the sum of the Loss Amounts determined in respect of the Securities in accordance with Condition [4E][4F]; and* *(ii)* $CA \times P \times FX_c \times \left\{1 - \left[\frac{Max(0; Min(TS; RE-AP))}{TS}\right]\right\}$]] [*Insert if the relevant Securities are Linear Index Portfolio Credit Linked Securities:* The Final Redemption Amount will equal: $\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{RE} w_i \times (1 - \text{Relevant Final Price}_i)\right\}$ [- CLA] *Where:* *CA:* *means the Calculation Amount;* *P:* *means the Participation being [ ];* *FX_c:* *means the Credit FX Factor, being [1][a fraction with [Credit FX $Rate_{Final}$][Credit FX $Rate_{Initial}$] as the numerator and [Credit FX $Rate_{Final}$][Credit FX $Rate_{Initial}$] as the denominator];* *RE:* *means the number of Reference Entities in respect of which a Credit Event Determination Date has occurred on or prior to the Maturity Date;* *w_i:* *means the Reference Entity Weighting for Reference $Entity_i$; [and]* *Relevant Final $Price_i$:* *means (i) if the Settlement Method is specified to be Cash Settlement or if the Settlement Method is specified to be Auction Settlement and a Fallback Event has occurred, the Final Price in respect of Reference $Entity_i$. or (ii) if the Settlement Method is specified to be Auction Settlement and a Fallback Event has not occurred the Auction Final Price in respect of Reference $Entity_i$[.][; and* *CLA:* *means the Cumulative Loss Amount, being the lesser of:* *(i)* *the sum of the Loss Amounts determined in respect of the Securities in accordance with Condition [4E][4F]; and* *(ii)* $\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{RE} w_i \times (1 - \text{Relevant Final Price}_i)\right\}$]] [*Insert if the relevant Securities are Linear Index Zero-Recovery Portfolio Credit Linked Securities:* The Final Redemption Amount will equal: $\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{RE} w_i\right\}$ [- CLA]

		Where: *CA: means the Calculation Amount;* *P: means the Participation being [ ];* *FX_c: means the Credit FX Factor, being [1][a fraction with [Credit FX $Rate_{Final}$][Credit FX $Rate_{Initial}$] as the numerator and [Credit FX $Rate_{Final}$][Credit FX $Rate_{Initial}$] as the denominator];* *RE: means the number of Reference Entities in respect of which a Credit Event Determination Date has occurred on or prior to the Maturity Date; [and]* *w_i: means the Reference Entity Weighting for Reference $Entity_i$[.][; and* *CLA: means the Cumulative Loss Amount, being the lesser of:* *(i) the sum of the Loss Amounts determined in respect of the Securities in accordance with Condition [4E][4F]; and* *(ii)* $$\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{\mathrm{RE}} \mathrm{w_i}\right\}]]$$ [*Insert in respect of Portfolio Credit Linked Securities for which the Final Redemption Amount contains a Credit FX Factor other than "1":* *and, for the purposes of determining the Credit FX Factor:* *Credit FX $Rate_{Initial}$: means the rate of exchange between the Credit Base Currency and the Specified Currency determined by the Calculation Agent on the Credit FX Initial Determination Date in accordance with the Credit Linked Conditions and the applicable Issue Terms;* *Credit FX $Rate_{Final}$: means the rate of exchange between the Credit Base Currency and the Specified Currency determined by the Calculation Agent on the Credit FX Final Determination Date in accordance with the Credit Linked Conditions and the applicable Issue Terms;* *Credit Base Currency: means [ ];* *Credit FX Initial Determination Date: means [ ], subject to Business Day adjustment; and* *Credit FX Final Determination Date: means [ ][The day falling 2 Business Days prior to the Maturity Date][subject to Business Day adjustment].*] [*Insert if the relevant Securities are Reference Obligation Only Securities relating to a single Reference Entity:* ***Reference Obligation Only Termination Event*** If the Non-Standard Reference Obligation is redeemed in whole, then [*Insert if interest applies*: (i) interest shall cease to accrue on the Securities from and including the Interest Payment Date immediately preceding the relevant Substitution Event Date or, if no Interest Payment Date has occurred, no interest will accrue on the Securities and (ii)] each unit or nominal amount of the Securities equal to the Calculation Amount will be redeemed by the Bank at

		its relevant Reference Obligation Only Termination Amount which is [*specify amount*] on the applicable Maturity Date, which for these purposes shall be the date falling five Business Days following the relevant Substitution Event Date.] **The Securities may [also] be redeemed early at the Early Redemption Amount for tax reasons, for an illegality[,][or] if an Event of Default has occurred and is continuing [or following an Administrator/Benchmark Event] all as further described in the conditions of the Securities. [The Securities may [*specify any other early redemption option*] at [the Early Redemption Amount] [*specify amount*].]** No representative of the Securityholders has been appointed by the Bank. Please also refer to Element C.8 above for rights attaching to the Securities.
C.19	**The final reference price of the underlying** (*Include this Element C.19 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	***Issue specific summary*** [Not applicable, there is no final reference price of the Underlying.] [The final reference price of the underlying will be determined in accordance with the valuation mechanics set out in Element C.18 above.]
C.20	**A description of the type of the underlying and where the information of the underlying can be found** (*Include this Element C.20 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above*)	[Not applicable, there is no underlying] [[The][Each] underlying [index,] [share,] [depositary receipt,] [reference exchange rate,] [commodity,] [commodity index,] [fund interest,] [exchange traded fund,] [interest rate,] [credit of the reference entit[y][ies]] [fixed income benchmark] specified in Element [C.10/C.18] above.] [*list all Assets which in case of a basket may be set out in a table:* [●]] [*Insert details of where information on the underlying can be found.*]

Section D – Risks

Element	Title	
D.2	**Key risks regarding the Bank**	In purchasing Securities, investors assume the risk that the Bank may become insolvent or otherwise be unable to make all payments due in respect of the Securities. There is a wide range of factors which individually or together could result in the Bank becoming unable to make all payments due. It is not possible to identify all such factors or to determine which factors are most likely to occur, as the Bank may not be aware of all relevant factors and certain factors which it currently deems not to be material may become material as a result of the occurrence of events outside the Bank's control. The Bank has identified a number of factors which could materially adversely affect its business and ability to make payments due. These factors include: • SEB's business, earnings and results of operations are materially affected by conditions in the global and regional financial markets and by global and regional economic conditions; • Negative interest rates and volatility in interest rates have affected and will continue to affect SEB's business and

		results of operations; • SEB is exposed to foreign exchange risk, and a devaluation or depreciation of any of the currencies in which it operates could have a material adverse effect on its assets, including its loan portfolio, and its results of operations; • SEB is exposed to changes in the fair value of its holdings of financial instruments and a decline in net trading income; • SEB operates in competitive markets, which could have an adverse effect on its financial condition and results of operations; • Catastrophic events, terrorist acts, acts of war or hostilities, pandemic diseases, geopolitical, climate-related or other unpredictable events could have a negative impact on SEB's business and results of operations; • SEB has significant credit risk exposure and is exposed to the risk of a deterioration of its credit portfolio which could lead to increased credit provisioning; • SEB is exposed to declining property values on the collateral supporting household mortgages as well as residential and commercial real estate lending; • SEB requires significant funding to service its indebtedness and relies on the credit and capital markets to meet a significant part of its funding needs; • SEB is subject to the risk that liquidity may not always be readily available; • SEB's borrowing costs and its access to the debt capital markets depend significantly on its credit ratings; • SEB could be negatively affected by the soundness or the perceived soundness of other financial institutions and counterparties; • A significant part of SEB's Swedish household mortgage portfolio comprises the Cover Pool for the Covered Bonds issued by SEB and the claims of holders of SEB's unsecured obligations rank after the claims of holders of Covered Bonds and certain derivatives counterparties; • Effective management of SEB's capital is critical to its ability to operate and grow its business; • SEB is exposed to insurance risk through its life insurance business; • SEB may be required to make provisions for its pension schemes, or further contributions to its pension foundations, if the value of pension fund assets is not sufficient to cover potential obligations; • SEB's card business may be affected by fraud, credit losses and delinquencies, as well as regulatory changes;

		• SEB's guidelines and policies for risk management may prove inadequate for the risks faced by its businesses currently or as result of new, emerging risks; • Weaknesses or failures in SEB's internal processes and procedures and other operational risks could have a negative impact on its financial condition, results of operations, liquidity and/or prospects, and could result in reputational damage; • The information technology and other systems on which SEB depends for its day-to-day operations may fail for a variety of reasons that may be outside its control. SEB is also subject to the risk of infrastructure disruption, cyberattacks or other effects on such systems; • SEB may incur significant costs and increased operating risk in developing and marketing new products and services; • SEB is exposed to risks related to money laundering activities and sanctions violations; • In order to compete successfully, SEB is dependent on highly skilled individuals; SEB may not be able to retain or recruit key talent; • SEB's accounting policies and methods are critical to how it reports its financial condition and results of operations. They require management to make estimates about matters that are uncertain; • Any impairment of goodwill and other intangible assets would have a negative effect on SEB's financial position and results of operations; • SEB is subject to a wide variety of banking, insurance and financial services laws and regulations, which could have an adverse effect on its business; • SEB is and will continue to be subject to increased capital requirements and standards due to governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation, and may need additional capital in the future, which capital may be difficult and/or costly to obtain; and • SEB is exposed to the risk of changes in tax legislation and its interpretation and to increases in the rate of corporate and other taxes in the jurisdictions in which it operates.
D.3	**Key information on key risks regarding the Securities**	There are also risks associated with the Securities. These include: • the Council of the European Union has adopted the European bank recovery and resolution directive (Directive 2014/59/EU) (the **BRRD**) which provides for a range of actions to be taken in relation to credit institutions and investment firms considered to be at risk of failing. The taking of any action against SEB under the BRRD could materially adversely affect the value of any Securities; • the market price of Securities may be very volatile; • investors may receive no interest or a limited amount of

		interest; • payment of principal or interest may occur at a different time or in a different currency than expected; • investors may lose all or a substantial portion of their principal; • the conditions of the Securities may be modified without the consent of the holder in certain circumstances; • movements in the price or level of a reference item may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in the relevant reference item(s), being underlying asset(s) or reference basis(es); • the timing of changes in the price or level of a reference item may affect the actual yield to investors, even if the average price or level is consistent with their expectations. In general, the earlier the change in the value of the reference item, the greater the effect on yield; • if a reference item is applied to Securities in conjunction with a multiplier greater than one or the Securities contain some other leverage factor, the effect of changes in the price or level of that reference item on principal or interest payable likely will be magnified; • there may be no or only a limited secondary market in the Securities and this would adversely affect the value at which an investor could sell his Securities; • the value of an investor's investment may be adversely effected by changes in market interest rates and, where the Securities are not denominated in the investor's own currency, exchange rate movements; • investors are exposed to the risk of changes in law or regulation affecting the value of Securities held by them; • The regulation and reform of "benchmarks" may adversely affect the value of Securities linked to or referencing such "benchmarks"; • Future discontinuance of LIBOR may adversely affect the value of Securities which reference LIBOR; • in the case of Securities denominated in Renminbi, (i) Renminbi is not completely freely convertible and this may adversely affect liquidity of the Securities, (ii) there is only limited availability of Renminbi outside the PRC, which may affect liquidity and the Bank's ability to source Renminbi to service the Securities, (iii) an investment in the Securities is subject to exchange rate and interest rate risks and (iv) payments will only be made to investors in the manner specified in the condition; • Certain limitations apply to the limited events of default in relation to the Securities; and • Securities as eligible liabilities of SEB or the Group are

		subject to uncertainty.
D.6	**Risk warning** (*Include this Element D.6 only if the relevant Securities are Derivative Securities as defined in Element C.9 above)*	***Issue Specific Summary*** See D.3 above. In addition: • investors in Securities may lose up to the entire value of their investment in the Securities as a result of the terms of the relevant Securities where invested amounts are subject to the performance of reference items; • the Issue Price of the Securities may be more than the market value of such Securities as at the Issue Date, and the price of the Securities in secondary market transactions; and • if the relevant Securities include leverage, potential holders of the Securities should note that the Securities will involve a higher level of risk, and that whenever there are losses such losses may be higher than those of a similar security which is not leveraged. Investors should therefore only invest in leveraged Securities if they fully understand the effects of leverage.

Section E – Offer

Element	Title	
E.2b	**Use of proceeds**	The net proceeds from each issue of Securities will be used by the Bank for general corporate purposes, which include making a profit and may also be applied as otherwise specified in the applicable Issue Terms. [***Issue specific summary:*** The net proceeds from the issue of Securities will be applied by the Bank for its general corporate purposes, which include making a profit [and [ ].]
E.3	**Terms and conditions of the offer**	Under the Programme, the Securities may be offered to the public in a Non-exempt Offer in the Republic of Ireland, Sweden, Luxembourg, Germany, the United Kingdom, Norway, Denmark, France, Finland and The Netherlands. The terms and conditions of each offer of Securities will be determined by agreement between the Bank and the relevant Dealers at the time of issue and specified in the applicable Final Terms. An Investor intending to acquire or acquiring any Securities in a Non-exempt Offer from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of such Securities to an Investor by such Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such Investor including as to price, allocations and settlement arrangements. ***Issue specific summary:*** This issue of Securities is being offered in a Non-exempt Offer in [*specify particular country/ies*].

Element	Title		
		The issue price of the Securities is [[●] per cent. of their nominal amount][[●] per Security].	
		Offer Period:	[[*Specify date*] until [*specify date or a formula such as "the Issue Date" or "the date which falls [●] Business Days thereafter"*]] [Continuous Offer commencing on [*specify date*].[The Offer Period for the Continuous Offer will end on [*specify date*] or such earlier date on which the full [Aggregate Nominal Amount][Aggregate Issue Size] for the Series is outstanding]]
		Offer Price:	[Issue Price/Not applicable/The Offer Price at which an investor may purchase the Securities on any day during the Offer Period shall be the "ask" price on Bloomberg page [[*ISIN*] Corp <Go>] on such day, which will be determined according to the respective market conditions/*specify*]
		Conditions to which the offer is subject:	[Not Applicable/*give details*]
		Description of the application process:	[Not Applicable/*give details*]
		Details of the minimum and/or maximum amount of application:	[Not Applicable/*give details*]
		Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	[Not Applicable/*give details*]
		Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	[Not Applicable/*give details*]
		Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	[Not Applicable/*give details*]
		Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of	[Not Applicable/*give details*]

Element	Title		
		subscription rights not exercised:	
		Whether tranche(s) have been reserved for certain countries	[Not Applicable/*give details*]
		Process for notification to applicants of the amount allotted and an indication of whether dealing may begin before notification is made:	[Not Applicable/*give details*]
		Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	[Not Applicable/*give details*]
		Name(s) and address(es), to the extent known to the Bank, of the placers in the various countries where the offer takes place:	[None/*give details*]
E.4	**Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer**	The relevant Dealers may be paid fees in relation to any issue of Securities under the Programme. Any such Dealer and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Bank and its affiliates in the ordinary course of business. ***Issue specific summary:*** The [Dealers/Managers] will be paid aggregate commissions equal to [●] per cent. of the nominal amount of the Securities. Any [Dealer/Manager] and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Bank and its respective affiliates in the ordinary course of business. [Other than as mentioned above, [and save for [●],] so far as the Bank is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.]	
E.7	**Expenses charged to the investor by the Bank**	[Not Applicable – No expenses will be charged to investors by the Bank.]/[*Give details*]	

APPENDIX 2

ZUSAMMENFASSUNG DES PROGRAMMS

Zusammenfassungen bestehen aus den geforderten Angaben, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte werden in den Abschnitten A bis E (A.1 – E.7) nummeriert aufgeführt. Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für die Wertpapiere und die Bank aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht aufgenommen werden müssen, kann es Lücken in der Reihenfolge der Nummerierung der Punkte geben. Auch wenn ein Punkt aufgrund der Art der Wertpapiere und der Emittentin möglicherweise in die Zusammenfassung aufzunehmen ist, besteht die Möglichkeit, dass zu diesem Punkt keine relevanten Angaben gemacht werden können. In diesem Fall sollte eine kurze Beschreibung des Punktes in die Zusammenfassung aufgenommen werden, die erklärt, warum er entfällt.

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

Element	
A.1	• **Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen verstanden werden.** • **Jede Entscheidung zur Anlage in Wertpapiere sollte auf eine Prüfung des gesamten Basisprospekts, einschließlich etwaiger durch Verweis einbezogener Dokumente und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen, gestützt werden.** • **Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums ein Anspruch aufgrund der im Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben geltend gemacht wird, hat der Kläger unter Umständen in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaats, in dem der Anspruch geltend gemacht wird, die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen.** • **Die Bank kann nur dann allein auf Grundlage dieser Zusammenfassung, einschließlich einer Übersetzung davon, zivilrechtlich haftbar gemacht werden, wenn diese verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder wenn sie nach Umsetzung der maßgeblichen Bestimmungen der Richtlinie 2010/73/EU in den maßgeblichen Mitgliedstaaten verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen wesentliche Angaben vermissen lässt, die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen.**
A.2	Bestimmte Tranchen von Wertpapieren mit einer Stückelung von weniger als EUR 100.000 (bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung) können in Fällen angeboten werden, in denen keine Befreiung von der in der Prospektrichtlinie vorgesehenen Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts gilt. Ein solches Angebot wird als **Prospektpflichtiges Angebot** bezeichnet. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** [Entfällt – Die Wertpapiere werden nicht im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots öffentlich angeboten.] [Entfällt – Lediglich die Bank darf den Basisprospekt im Zusammenhang mit einem Prospektpflichtigen Angebot von Wertpapieren verwenden.] [*Zustimmung:* Vorbehaltlich der nachfolgend genannten Bedingungen stimmt die Bank der Verwendung des Basisprospekts im Zusammenhang mit einem Prospektpflichtigen Angebot von Wertpapieren durch die Manager, [*Namen der jeweiligen in den endgültigen Bedingungen aufgeführten Finanzintermediäre,*] [und] [jeden Finanzintermediär, dessen Name auf der Website der Bank (*http://sebgroup.com/investor-relations*) veröffentlicht ist und der für das betreffende Prospektpflichtige Angebot als Befugter Anbieter benannt ist] [und durch Finanzintermediäre, die solche Angebote gemäß den einschlägigen Gesetzen zur Umsetzung der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2014/65/EU) durchführen dürfen und auf ihrer Website die folgende Erklärung veröffentlichen (wobei die Informationen in eckigen Klammern ordnungsgemäß zu ergänzen sind): "*Wir, [Firma des Finanzintermediärs einfügen], beziehen uns auf das Angebot der [Bezeichnung der*

	*betreffenden Wertpapiere einfügen] (die **Wertpapiere**), die in den von der Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (die **Bank**) veröffentlichten Endgültigen Bedingungen vom [Datum einfügen] (die **Endgültigen Bedingungen**) beschrieben sind. In Anerkennung des Angebots der Bank, unserer Verwendung des Basisprospekts (wie in den Endgültigen Bedingungen definiert) im Zusammenhang mit dem Angebot der Wertpapiere während des Angebotszeitraums in [Mitgliedstaat(en) angeben] und vorbehaltlich der sonstigen Bedingungen für diese Zustimmung, wie jeweils im Basisprospekt angegeben, zuzustimmen, nehmen wir hiermit das Angebot der Bank gemäß den Bedingungen für den Befugten Anbieter (wie im Basisprospekt angegeben) an und bestätigen, dass wir den Basisprospekt entsprechend verwenden.*"] *Geltungsdauer der Zustimmung:* Die Bank erteilt ihre vorstehend beschriebene Zustimmung für Prospektpflichtige Angebote von Wertpapieren [*bei Wertpapieren, die nicht Fortlaufend Angebotene Wertpapiere sind, einfügen:* für den in nachstehendem Punkt E.3 angegebenen Angebotszeitraum (der **Angebotszeitraum**)] [*bei Fortlaufend Angebotenen Wertpapieren einfügen:* für den Zeitraum ab dem [*Datum einfügen*] (einschließlich) bis zum früheren der folgenden Termine: (i) dem Ablaufdatum dieses Basisprospekts (also dem 7. Juli 2020) oder (ii) dem Tag der Veröffentlichung eines aktualisierten Basisprospekts für das Programm (der "**Tag des Erlöschens der Zustimmung**")]. *Bedingungen für die Zustimmung:* Die Bedingungen für die Zustimmung der Bank besagen [(neben den vorstehend genannten Bedingungen)], dass diese Zustimmung (a) nur [*bei Wertpapieren, die nicht Fortlaufend Angebotene Wertpapiere sind, einfügen:* während des Angebotszeitraums] [*bei Fortlaufend Angebotenen Wertpapieren einfügen:* während des Zeitraums ab dem Tag des Angebotsbeginns (einschließlich) bis zum Tag des Erlöschens der Zustimmung (ausschließlich)] wirksam ist; und (b) sich nur auf die Verwendung dieses Basisprospekts zur Durchführung Prospektpflichtiger Angebote der jeweiligen Tranche von Wertpapieren in [*Mitgliedstaaten einfügen, in welchen die jeweilige Tranche von Wertpapieren angeboten werden darf*] erstreckt. **EIN ANLEGER, DER BEABSICHTIGT, IM RAHMEN EINES PROSPEKTPFLICHTIGEN ANGEBOTS WERTPAPIERE VON EINEM BEFUGTEN ANBIETER ZU ERWERBEN, BZW. DIESE ERWIRBT, ERWIRBT DIESE WERTPAPIERE VON DEM BEFUGTEN ANBIETER GEMÄSS DEN ZWISCHEN DIESEM BEFUGTEN ANBIETER UND DIESEM ANLEGER VEREINBARTEN BEDINGUNGEN DES ANGEBOTS, EINSCHLIESSLICH VEREINBARUNGEN BEZÜGLICH DES PREISES, DER ZUTEILUNG, DER AUSGABEN UND DER ABRECHNUNG, UND DAS ANGEBOT UND DER VERKAUF VON WERTPAPIEREN AN EINEN ANLEGER DURCH EINEN BEFUGTEN ANBIETER ERFOLGEN AUF DERSELBEN GRUNDLAGE. DIE FÜR DEN ANLEGER RELEVANTEN INFORMATIONEN WERDEN BEI EINEM SOLCHEN ANGEBOT VON DEM BEFUGTEN ANBIETER ZUR VERFÜGUNG GESTELLT.** Der Begriff **Prospektpflichtiges Angebot** bezeichnet ein Angebot von Wertpapieren mit einer Stückelung von weniger als EUR 100.000 (bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung) in Fällen, in denen keine Befreiung von der in der Prospektrichtlinie vorgesehenen Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts gilt.

Abschnitt B – Emittentin

Punkt	Angaben	
B.1	**Juristischer und kommerzieller Name**	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (die **Bank**). Der kaufmännische Name der Bank ist "SEB".
B.2	**Sitz/Rechtsform/Rechtsordnung /Land der Gründung**	Die Bank ist eine in Schweden nach schwedischem Recht unter der Registrierungsnummer 502032-9081 eingetragene Aktiengesellschaft mit Hauptgeschäftssitz in Stockholm, Schweden.
B.4b	**Trendangaben**	Entfällt – Es sind keine Trends, Ungewissheiten, Forderungen, Verpflichtungen oder Ereignisse bekannt, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit erheblich auf die Aussichten der Bank für das laufende Geschäftsjahr auswirken können.
B.5[7]	**Beschreibung der Gruppe**	Die Bank ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften (die **Gruppe** oder **SEB**) eine führende nordische Finanzdienstleistungsgruppe. Als eine Hausbank, die sich insbesondere den Interessen ihrer Kunden verpflichtet fühlt, bietet die SEB finanzielle Beratung und eine breite Palette von Finanzdienstleistungen für Firmenkunden, Finanzinstitute und Privatkunden in Schweden und dem Baltikum. Die Geschäftstätigkeit der SEB in Dänemark, Finnland, Norwegen und Deutschland fokussiert sich auf die Erbringung umfassender Dienstleistungen für Firmen- und institutionelle Kunden und den Aufbau langfristiger Kundenbeziehungen. Zum Datum dieses Basisprospekts hat die SEB mehr als vier Millionen Privatkunden. Zum 30. Juni 2019 hatte die SEB eine Bilanzsumme von SEK 2.912 Mrd. und ein Eigenkapital von insgesamt SEK 143 Mrd. Im Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2019 belief sich der Nettogewinn der SEB auf SEK 9,6 Mrd., und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 belief sich der Nettogewinn der SEB auf SEK 23,1 Mrd. Die Bank ist die Obergesellschaft der Gruppe.
B.9	**Gewinnprognosen oder -schätzungen**	Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.
B.10	**Einschränkungen im Bestätigungsvermerk**	Entfällt – Im Basisprospekt enthaltene Bestätigungsvermerke bzw. Prüfungsberichte sehen keine Einschränkungen vor.
B.12[8]	**Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen** In den folgenden Tabellen sind die Gewinn- und Verlustrechnungen und die Bilanzen der SEB sowie einige wesentliche Kennzahlen (a) für die beiden Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2018 und 2017 und (b) für die Sechsmonatszeiträume zum 30. Juni 2019 und 30. Juni 2018 enthalten. Die Finanzinformationen für die Sechsmonatszeiträume zum 30. Juni 2019 und 30. Juni 2018 wurden dem ungeprüften konsolidierten Zwischenabschluss der SEB für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2019 ohne Vornahme wesentlicher Anpassungen entnommen, und die Finanzinformationen für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2018 und 2017 wurden dem geprüften konsolidierten Abschluss der SEB für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 ohne Vornahme wesentlicher Anpassungen entnommen. **Gewinn- und Verlustrechnungen**	

[7] Durch den Nachtrag vom 12 August 2019 wurden ausgewählte wesentliche ungeprüfte Finanzinformationen für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2019 einbezogen.

[8] Durch den Nachtrag vom 12 August 2019 wurden ausgewählte wesentliche ungeprüfte Finanzinformationen und Kennzahlen für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2019 zusammen mit Vergleichszahlen für die entsprechende Periode des Vorjahres einbezogen. Die Erklärung betreffend den Nichteintritt wesentlicher Veränderungen der Finanzlage der SEB wurde entsprechend aktualisiert.

Millionen SEK	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	2017
Zinsergebnis	21.022	19.893
Provisionsergebnis	18.364	17.677
Finanzergebnis	6.079	6.880
Sonstige Erträge	402	1.112
Betriebliche Erträge insgesamt	**45.868**	**45.561**
Personalkosten	-14.004	-14.025
Sonstige Aufwendungen	-7.201	-6.947
Abschreibungen	-735	-964
Betriebsaufwand insgesamt	**-21.940**	**-21.936**
Gewinne vor Kreditausfällen	**23.928**	**23.625**
Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten	18	-162
Erwartete Nettokreditausfälle	-1.166	-
Nettokreditausfälle	-	-808
Betriebsgewinn ohne außerordentliche Posten	**22.779**	**22.655**
Außerordentliche Posten	4.506	-1.896
Betriebsgewinn	**27.285**	**20.759**
Ertragsteueraufwand	-4.152	-4.562
Nettogewinn	**23.134**	**16.197**
davon entfallen auf Anteilseigner	23.134	16.197

Millionen SEK	Für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni	
(Ungeprüft)	**2019**	**2018**
Zinsergebnis	11.037	10.488
Provisionsergebnis	9.026	9.005
Finanzergebnis	3.600	3.062
Sonstige Erträge	440	136
Betriebliche Erträge insgesamt	**24.103**	**22.690**
Personalkosten	-7.250	-7.064
Sonstige Aufwendungen	-3.270	-3.529
Abschreibungen	-809	-364
Betriebsaufwand insgesamt	**-11.329**	**-10.957**
Gewinne vor Kreditausfällen	**12.774**	**11.733**
Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten	1	21
Erwartete Nettokreditausfälle	-808	-330
Betriebsgewinn ohne außerordentliche Posten	**11.967**	**11.424**
Außerordentliche Posten	-	4.506
Betriebsgewinn	**11.967**	**15.930**
Ertragsteueraufwand	-2.394	-1.911
Nettogewinn	**9.573**	**14.019**
davon entfallen auf Anteilseigner	9.573	14.019

Bilanzen

Punkt	Angaben

Millionen SEK	Zum 30. Juni (Ungeprüft) 2019	Zum 31. Dezember (Geprüft) 2018
Bargeld und Sichtguthaben bei Zentralbanken	157.967	209.115
Sonstige Forderungen an Zentralbanken	6.936	33.294
Forderungen an Kreditinstitute[1)]	73.557	44.287
Forderungen an Kunden	1.819.010	1.644.825
Schuldverschreibungen	279.639	156.128
Eigenkapitalinstrumente	75.480	50.434
Finanzanlagen, für die Kunden das Anlagerisiko tragen	299.956	269.613
Derivate	129.485	115.463
Sonstige Aktiva	70.329	44.357
Summe Aktiva	**2.912.358**	**2.567.516**
Verbindlichkeiten gegenüber Zentralbanken und Kreditinstituten	125.417	135.719
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden aus Einlagen und Darlehen[2)]	1.222.671	1.111.390
Finanzverbindlichkeiten, für die Kunden das Anlagerisiko tragen	300.765	270.556
Verbindlichkeiten gegenüber Policeinhabern	24.876	21.846
Begebene Schuldverschreibungen	818.388	680.670
Short-Positionen	57.423	23.144
Derivate	105.184	96.872
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	3.866	3.613
Sonstige Verbindlichkeiten	110.961	74.916
Summe Eigenkapital	142.807	148.789
Summe Passiva	**2.912.358**	**2.567.516**

1) Ausleihungen an Kreditinstitute und Liquiditätsanlagen bei anderen direkten Teilnehmern von Interbank-Transfersystemen.

2) Durch Einlagensicherungssysteme geschützte Einlagen	307.011	292.238

Millionen SEK	Zum 31. Dezember 2018	Zum 1. Januar Ungeprüft 2018[1)]	Zum 31. Dezember Angepasst Ungeprüft 2017[2)]
Bargeld und Sichtguthaben bei Zentralbanken	209.115	177.222	177.222
Sonstige Forderungen an Zentralbanken	33.294	12.778	12.778
Forderungen an andere Kreditinstitute	44.287	38.715	38.717
Forderungen an Kunden	1.644.825	1.485.808	1.486.765
Schuldverschreibungen	156.128	168.928	169.269
Eigenkapitalinstrumente	50.434	60.087	59.204
Finanzanlagen, für die Kunden das Anlagerisiko tragen	269.613	283.420	283.420
Derivate	115.463	104.868	104.868
Sonstige Aktiva	44.357	224.662	224.664
Summe Aktiva	**2.567.516**	**2.556.489**	**2.556.908**
Verbindlichkeiten gegenüber Zentralbanken und Kreditinstituten	135.719	95.504	95.489
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden aus Einlagen und Darlehen	1.111.390	1.034.704	1.032.048
Finanzverbindlichkeiten, für die Kunden das Anlagerisiko tragen	270.556	284.291	284.291
Verbindlichkeiten gegenüber Policeinhabern	21.846	18.911	18.911
Begebene Schuldverschreibungen	680.670	614.087	614.033
Short-Positionen in Wertpapieren	23.144	24.985	24.985
Derivate	96.872	85.434	85.434

Punkt	Angaben			
	Sonstige Finanzverbindlichkeiten	3.613	3.894	3.894
	Sonstige Verbindlichkeiten	74.916	255.836	256.585
	Summe Eigenkapital	148.789	138.841	141.237
	Summe Passiva	**2.567.516**	**2.556.489**	**2.556.908**
	1) Zum 1. Januar 2018 hat die SEB die Darstellung der Bilanz geändert, um die Bewertungskategorien und Rechnungslegungsmethoden nach IFRS 9 besser wiederzugeben, wie in ihrem geprüften konsolidierten Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 in Anhangangabe 53b "*Transition disclosures – from IAS 39 to IFRS 9 – SEB Group*" beschrieben.			
	2) Die vorstehenden Zahlen zum 31. Dezember 2017 wurden zur Berücksichtigung der Umsetzung von IFRS 15 angepasst, wie im geprüften konsolidierten Abschluss der SEB für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 in Anhangangabe 53a "*Transition disclosures – change in presentation of balance sheet – SEB Group*" beschrieben.			
	3) Innerhalb dieser Posten beliefen sich Anleihen und sonstige verzinsliche Wertpapiere einschließlich Derivaten pro Jahr auf insgesamt	-	-	162.827

Die folgende Tabelle zeigt bestimmte wesentliche Kennzahlen für die SEB auf konsolidierter Basis.

Wesentliche Kennzahlen

	Sechsmonats-zeitraum zum 30. Juni	Geschäftsjahr zum 31. Dezember	
	2019	**2018**	**2017**
Ungeprüft			
Eigenkapitalrendite[1)] (in %)	13,2	16,34	11,70
Eigenkapitalrendite, ohne außerordentliche Posten[2)] (in %)	13,2	13,36	12,86
Rendite auf Gesamtrisikobeträge[3)]	2,6	3,66	2,64
Gewinn je Aktie[4)] (*in SEK*)	4,43	10,69	7,47
Cost-Income-Ratio[5)]	0,47	0,48	0,48
Kreditausfallquote[6)] (in %)	-	-	0,05
Quote der erwarteten Kreditausfälle (ECL), netto[7)] (in %)	0,07	0,06	-
Kredite der Stufe 3 (mit beeinträchtigter Bonität)/Kredite insgesamt, brutto (in %)	0,64	0,50	-
Quote der notleidenden Kredite, brutto[8)] (in %)	-	-	0,39
Quote der notleidenden Kredite, netto[9)] (in %)	-	-	0,25
Eigenkapitalquote[10),11)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	21,1	22,2	24,2
Harte Kernkapitalquote (CET1)[12)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	16,6	17,6	19,4
Kernkapitalquote (Tier 1)[13)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	18,7	19,7	21,6
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien (*in Mio.*)[14)]	2.162	2.164	2.168
Liquiditätsdeckungsquote[15)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	149	147	145
Verschuldungsquote[16)] (in %) (*zum Ende des Zeitraums*)	4,6	5,1	5,2

1) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis bezogen auf den durchschnittlichen Eigenkapitalbetrag (berechnet auf der Grundlage von Monatsenddaten).

2) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis, ohne außerordentliche Posten und deren diesbezügliche steuerliche Auswirkungen, bezogen auf den durchschnittlichen Eigenkapitalbetrag (berechnet auf der Grundlage von Monatsenddaten). Außerordentliche Posten umfassen (i) den Vollzug des Verkaufs der SEB Pensionsforsikring A/S und der SEB Administration A/S am 30. Mai 2018, der zu einem weitgehend steuerfreien Veräußerungsgewinn in Höhe von SEK 3.565 Mio. führte, (ii) den Abschluss des Erwerbs der UC AB durch die Asiakastieto Group Plc (**Asiakastieto**), infolge dessen die SEB Aktien der Asiakastieto sowie einen Barbetrag in Höhe von SEK 300 Mio. erhielt und einen steuerfreien Veräußerungsgewinn in Höhe von SEK 941 Mio. erzielte, (iii) eine nach Abwicklung der Übernahme von Visa Europe durch die Visa Inc. vereinnahmte Dividende, durch die sich das sonstige Gesamtergebnis im Jahr 2017 um SEK 494 Mio. verringerte, (iv) im Zusammenhang mit der Übertragung des Kerngeschäfts von der SEB AG auf die deutsche Zweigniederlassung der SEB am 2. Januar 2018 die Verbuchung von Rückstellungen im Hinblick auf betriebsbedingte Kündigungen und nicht mehr benötigte Geschäftsräume in einer Gesamthöhe von SEK 521 Mio. sowie eine Vereinbarung zur Übertragung von Pensionsverpflichtungen aus dem leistungsorientierten Pensionsplan bei der SEB AG zu Kosten von SEK 891 Mio. im Jahr 2017 und (v) eine Wertminderung (Ausbuchung) immaterieller IT-Vermögensgegenstände, die zu einem Aufwand in Höhe von SEK 978 Mio. im Jahr 2017 führte.

	3) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis bezogen auf die durchschnittlichen Gesamtrisikobeträge (*risk exposure amounts*; **REA**) (berechnet auf der Grundlage von Monatsenddaten). 4) Das auf die Anteilseigner entfallende Ergebnis bezogen auf die gewichtete durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien (berechnet auf täglicher Grundlage) vor Verwässerung. 5) Betriebsaufwand insgesamt bezogen auf betriebliche Erträge insgesamt. 6) Nettokreditausfälle bezogen auf die Summe der Eröffnungssalden der Forderungen an Kunden, Forderungen an Kreditinstitute und Darlehensgarantien abzüglich Sonderrücklagen, allgemeiner und außerbilanzieller Rücklagen. 7) Kreditwertminderungen (netto) als Prozentsatz des Eröffnungssaldos der Schuldverschreibungen und Forderungen an Kunden und Kreditinstitute, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, finanziellen Garantien und Kreditzusagen, abzüglich Rückstellungen für erwartete Kreditausfälle (*expected credit losses*; ECL) (Rückstellungen für erwartete Kreditausfälle aus finanziellen Vermögenswerten, Vertragsvermögenswerten, Kreditzusagen und finanziellen Garantien). 8) Einzelwertberichtigte Kredite, brutto, bezogen auf die Summe der Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute vor Verringerung der Rücklagen. 9) Einzelwertberichtigte Kredite, abzüglich Sonderrücklagen, bezogen auf die Summe des Nettobetrags der Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute abzüglich Sonderrücklagen und allgemeiner Rücklagen. 10) Das gesamte Kapital der Finanzgruppe, die sowohl Gruppenunternehmen (mit Ausnahme der Versicherungsgesellschaften innerhalb der Gruppe) als auch nicht konsolidierte verbundene Unternehmen umfasst, gemäß den Kapitalausstattungsvorschriften nach Basel III als Prozentsatz der REA angepasst. 11) Gemäß der Auslegung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen aus CRD IV/CRR durch die SEB und in Übereinstimmung mit den der schwedischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (die **SFSA**) vorgelegten Zahlen. 12) Die Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1) als Prozentsatz der REA. 13) Die Kernkapitalquote (Tier 1) als Prozentsatz der REA. 14) Die Anzahl der ausgegebenen Aktien, abzüglich der von der Gruppe gehaltenen eigenen Aktien, gewichtet auf täglicher Grundlage. 15) Qualitativ hochwertige liquide Vermögenswerte bezogen auf die geschätzten Nettozahlungsmittelabflüsse über die nächsten 30 Tage. Berechnet gemäß den Vorschriften der SFSA für den jeweiligen Zeitraum. 16) Die Kernkapitalquote (Tier 1) als Prozentsatz der Bilanzsumme einschließlich außerbilanzieller Posten mit Umrechnungsfaktoren nach dem Standardansatz.	
	Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentliche Verschlechterungen eingetreten sind Seit dem 30. Juni 2019 sind keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage der SEB eingetreten und seit dem 31. Dezember 2018 sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der SEB eingetreten.	
B.13	**Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Bank**	Entfällt – Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Bank, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.
B.14	**Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe**	Die Bank ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig.
B.15	**Haupttätigkeiten**	Mit Wirkung ab dem 1. Januar 2019 ist das Geschäft der SEB in die folgenden fünf Unternehmensbereiche gegliedert:
		• *Large Corporates & Financial Institutions* – Dienstleistungen in den Bereichen Wholesale Banking und Investment Banking für große Unternehmen und institutionelle Kunden sowie Dienstleistungen in den Bereichen Vertrieb und Investor Services bei der Vermögensverwaltung für institutionelle Kunden in den Kernmärkten der SEB. Dieser Unternehmensbereich besteht aus zwei gesonderten Geschäftsfeldern – Large Corporations und Financial Institutions;
		• *Corporate & Private Customers* – Bank- und Beratungsdienstleistungen für Privatkunden, kleinere und mittelgroße Unternehmen sowie Private-Banking-Dienstleistungen mit globaler Reichweite für vermögende Privatkunden in den nordischen Ländern. Der Unternehmensbereich betreibt das Kartengeschäft in den nordischen Ländern;
		• *Baltic* – Dienstleistungen in den Bereichen Handel,

		Kapitalmärkte und Transaktionsbegleitung für Privat-, Firmen- und institutionelle Kunden in Estland, Lettland und Litauen. Die finanziellen Ergebnisse von in diesen Ländern erbrachten Dienstleistungen in den Bereichen strukturierte Finanzierungen sowie Lebensversicherungen und Anlageverwaltung werden jeweils in den Unternehmensbereichen Large Corporates & Financial Institutions, Life bzw. Investment Management ausgewiesen;
		• *Life* – Altersversorgungs- und Lebensversicherungs-produkte für die verschiedenen Kundensegmente der Gruppe; und • *Investment Management* – Verwaltung der Investmentfonds der SEB und von maßgeschneiderten Portfolios für institutionelle Anleger, Privatanleger und Private-Banking-Kunden. Der Ausweis des Bereichs Investment Management erfolgt im Geschäftssegment Investment Management & Group Functions (bestehend aus Group Treasury, Business Support, dem im Abbau befindlichen Geschäft in Deutschland sowie Group Staff und verschiedenen anderen kleineren Einheiten). Das Geschäft der SEB war bis zum 31. Dezember 2018 in vier Unternehmensbereiche gegliedert, wobei Life & Investment Management einen einheitlichen Bereich bildete. Es wird auf Punkt B.5 verwiesen.
B.16	**Beherrschende Gesellschafter**	Entfällt – Die Bank hat keine Kenntnis von Gesellschaftern oder einer Gruppe von verbundenen Gesellschaftern, die die Bank unmittelbar oder mittelbar beherrschen.
B.17	**Ratings**	Die Bank wurde von S&P Global Ratings Europe Limited (**S&P**) mit dem Rating "A+", von Moody's Investors Service (Nordics) AB (**Moody's**) mit dem Rating "Aa2" und von Fitch Ratings Limited (**Fitch**) mit dem Rating "AA-" bewertet. Eine oder mehrere der vorstehend genannten Rating-Agenturen können im Rahmen des Programms begebene Wertpapiere mit einem Rating versehen oder davon absehen. Wird eine Tranche von Wertpapieren mit einem Rating versehen, so muss dieses nicht notwendigerweise mit dem Rating der Bank übereinstimmen. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** [Für die Wertpapiere [[wurde] [wurden]/[wird] [werden] voraussichtlich] von [*Ratingagentur(en) einfügen*] [ein Rating] [Ratings] von [*Rating(s) der begebenen Tranche einfügen*] vergeben.] Das Rating eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung dahingehend dar, das betreffende Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, und kann von der vergebenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden. [Entfällt – Die im Auftrag der Bank oder in Zusammenarbeit mit ihr zu begebenden Wertpapiere wurden nicht und werden voraussichtlich nicht mit einem Rating bewertet werden.]

Abschnitt C – Wertpapiere

Punkt	Angaben	
C.1	**Art und Kategorie der Wertpapiere**	[Die Bank kann die folgenden Arten von Wertpapieren im Rahmen des Programms begeben: Schuldverschreibungen (die **Schuldverschreibungen**) und Zertifikate (die **Zertifikate**, zusammen mit den Schuldverschreibungen die **Wertpapiere**). Die Wertpapiere können festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Wertpapiere mit Kuponauszahlung, Wertpapiere mit hybrider Verzinsung, Nullkupon-Wertpapiere, Doppelwährungswertpapiere sein bzw. vorsehen, dass die Wertpapiere mit variabler Verzinsung bzw. mit variabler Rückzahlung unter Zugrundelegung eines/einer oder mehrerer festgelegter Referenzwerte oder Bezugsgrundlagen berechnet werden. Hinsichtlich der Wertpapiere mit variabler Verzinsung und/oder variabler Rückzahlung ist in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen festgelegt, ob es sich bei Wertpapieren um indexgebundene Wertpapiere, aktiengebundene Wertpapiere, währungsgebundene Wertpapiere, rohstoffgebundene Wertpapiere, fondsgebundene Wertpapiere, kreditgebundene Wertpapiere, zinssatzgebundene Wertpapiere oder eine Kombination aus diesen Wertpapieren handelt.][9]
		Emissionsspezifische Zusammenfassung Bezeichnung der Wertpapiere: [●] Nummer der Serie: [●] Nummer der Tranche [●] ISIN: [●] Common Code: [●] WKN: [●] [Die Wertpapiere werden [am Begebungstag/mit dem Austausch der Vorläufigen Globalurkunde gegen Miteigentumsanteile an der Dauerglobalurkunde, der voraussichtlich am oder um den [*Datum*] erfolgt,] zusammengefasst und bilden eine einheitliche Serie mit [*frühere Tranche(n) angeben*].]
C.2	**Währung**	[Vorbehaltlich der Einhaltung aller einschlägigen Gesetze, Vorschriften und Richtlinien können die Wertpapiere auf jede Währung lauten bzw. in jeder Währung abgewickelt werden.][1] ***Emissionsspezifische Zusammenfassung*** Festgelegte Währung: [●] [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* Gegenwährung: [●]]
C.5	**Beschränkungen der Übertragbarkeit**	Die Wertpapiere sind frei übertragbar, vorbehaltlich der Angebots- und Verkaufsbeschränkungen, die in den Vereinigten Staaten von Amerika, dem Vereinigten Königreich, Frankreich, Irland, Japan, Hongkong, Singapur, innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums

[9] Diesen Absatz bei der Erstellung einer emissionsspezifischen Zusammenfassung löschen.

		im Rahmen der Prospektrichtlinie sowie im Rahmen der Gesetze und Vorschriften jeder Rechtsordnung bestehen, in der die betreffenden Wertpapiere erworben, angeboten, verkauft oder geliefert werden. Personen, die in den Besitz des Basisprospekts oder der Emissionskonditionen kommen, werden von der Bank und den Platzeuren aufgefordert, sämtliche anwendbaren Gesetze und Vorschriften aller Länder bzw. Rechtsordnungen, in oder aus welchen heraus sie Wertpapiere erwerben, anbieten, verkaufen oder liefern oder Angebotsunterlagen in ihrem Besitz haben oder verbreiten, auf eigene Kosten zu befolgen.
C.8	**Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**	Die Wertpapiere begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Bank und sind untereinander und im Verhältnis zu allen anderen ausstehenden gegenwärtigen und zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Bank ohne jede Vorzugsbehandlung gleichrangig, jedoch (im Fall einer Insolvenz) nur insoweit dies nach den gesetzlichen Bestimmungen über Gläubigerrechte zulässig ist. **Garantie:** Die Wertpapiere sind nicht durch eine Garantie besichert. **Negativerklärung:** Die Bedingungen der Wertpapiere sehen keine Negativerklärung oder Cross-Default-Klauseln (in Bezug auf einen Kündigungsgrund) vor. **Anspruch auf Zinsen:** Die Wertpapiere [werden nach Maßgabe des nachstehenden Punkts [C.9] [C.18] verzinst] [werden nicht verzinst [, jedoch können Kuponauszahlungsbeträge auf die Wertpapiere gezahlt werden, wie in nachstehendem Punkt [C.9] [C.18] näher beschrieben]]. **Anspruch auf Rückzahlung:** Der vorzeitige Rückzahlungsbetrag, der endgültige Rückzahlungsbetrag oder sonstige Rückzahlungsbeträge werden nach Maßgabe des nachstehenden Punkts [C.9] [C.18] bestimmt. **Besteuerung:** Sämtliche in Bezug auf die Wertpapiere zu leistenden Zahlungen erfolgen ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern oder Abgaben gleich welcher Art, die von dem oder für das Königreich Schweden oder von einer seiner Gebietskörperschaften oder einer seiner Steuerbehörden oder für diese bzw. im Königreich Schweden auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug der betreffenden Steuern und Abgaben ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem Fall wird die Bank diese Zahlung nach Einbehalt oder Abzug dieser Steuern oder Abgaben leisten, ohne dass Zusatzbeträge zahlbar sind. **Kündigungsgründe:** Darunter fallen Nichtzahlung, die Einleitung eines Insolvenzverfahrens im Königreich Schweden, die Insolvenz, Auflösung oder Abwicklung der Bank oder die Nichterfüllung oder Nichteinhaltung ihrer Pflichten aus den Wertpapieren durch die Bank. **Anwendbares Recht:** [englisches Recht]/[deutsches Recht]
C.9	**Verzinsung/Rückzahlung:** (*Diesen Punkt C.9 nicht einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative*	[***Verzinsung*** Die Wertpapiere können verzinslich oder unverzinslich sein. Bei verzinslichen Wertpapieren werden Zinsen entweder auf der Grundlage eines oder mehrerer fester Zinssätze oder eines oder

	*Wertpapiere im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission (in der jeweils geltenden Fassung) sind (also Wertpapiere, die zu einem anderen Betrag als 100 % ihres Nennbetrags zurückgezahlt werden können) (**Derivative Wertpapiere**)*)	mehrerer variabler Zinssätze gezahlt bzw., sofern es sich um Wertpapiere mit Hybrider Verzinsung handelt (und jeweils soweit und in der Weise wie in den maßgeblichen Emissionskonditionen angegeben), in bestimmten Zinsperioden auf der Grundlage eines oder mehrerer fester Zinssätze und in anderen Zinsperioden auf der Grundlage eines oder mehrerer variabler Zinssätze. Sowohl bei fester als auch bei variabler Verzinsung können die Zinsbeträge einen FX-Faktor als Bestandteil enthalten, der Änderungen des Wechselkurses zwischen der maßgeblichen Basiswährung und der Festgelegten Währung widerspiegelt. Außerdem kann auf die Wertpapiere an einem finalen Kuponzahltag und/oder an einer Reihe von zwischenzeitlichen Kuponzahltagen in Abhängigkeit von der Wertentwicklung eines oder mehrerer Referenzwerte ein Kuponauszahlungsbetrag gezahlt werden. Die Höhe dieser Kuponauszahlungsbeträge kann ebenfalls an den Wert eines oder mehrerer Referenzwerte, darunter Aktien, Indizes, Wechselkurse oder börsengehandelte Fonds (ETFs), gekoppelt sein. ***Rückzahlung*** Die Bedingungen für die Rückzahlung der Wertpapiere (unter anderem der Fälligkeitstag und der Preis, zu dem sie am Fälligkeitstag zurückgezahlt werden, sowie Bestimmungen in Bezug auf eine vorzeitige Rückzahlung) werden bei der Begebung der maßgeblichen Wertpapiere zwischen der Bank und dem maßgeblichen Platzeur vereinbart.] ***Emissionsspezifische Zusammenfassung**:* [Ausgabepreis: [[● % des Gesamtnennbetrags/[●] je Wertpapier]] Begebungstag: [●] Berechnungsbetrag (*Calculation Amount*) oder CA: [●] Fälligkeitstag: [●] [Zinszahltage: [●]] [Kuponzahltag[e]: [●] [Siehe nachstehenden Punkt C.10]] Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag: [●] [Der angemessene Marktwert der Wertpapiere abzüglich verbundener Kosten] [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* Der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag [lautet auf die Festgelegte Währung, wird][wird in der Festgelegten Währung berechnet,] dann aber in die Gegenwährung umgerechnet und in dieser ausgezahlt.] (*Anm.: Doppelwährungswertpapiere sind stets Derivative Wertpapiere*) ***Die maßgeblichen Rückzahlungsbestimmungen den nachstehenden Optionen entnehmen, einfügen und ergänzen und nicht zutreffende Optionen streichen:*** ***Zinsen*** [Die Wertpapiere werden ab [dem Tag ihrer Begebung/ [●]] mit einem festen Zinssatz von [●] % per annum [für die erste Zinsperiode, [[und] [●] % per annum für die [●] Zinsperiode (*nach Bedarf wiederholen*)] verzinst. Zum Begebungstag beträgt die

Rendite auf die Wertpapiere [●] %. Die Zinsen werden [jährlich] nachträglich am [●] eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zahlung wird am [●] geleistet. [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* Zinsbeträge werden in der Festgelegten Währung berechnet, dann aber in die Gegenwährung umgerechnet und in dieser ausgezahlt.]]

[Die Wertpapiere werden ab [dem Tag ihrer Begebung/ [●]] mit [dem [in nachstehendem Punkt C.10] genannten Zinssatz] [unter Bezugnahme auf [*Referenzsatz für begebene Wertpapiere einfügen*] berechneten variablen Zinssätzen [multipliziert mit [[●]]/%] [zuzüglich/abzüglich] [einer Marge von [●] %, die [mindestens [●] %] [und] [höchstens [●] %] [für die erste Zinsperiode beträgt, [[●] % per annum für die [●] Zinsperiode beträgt (*nach Bedarf wiederholen*)]] verzinst. Die Zinsen werden [halbjährlich] nachträglich am [●] und [●] eines jeden Jahres gezahlt, vorbehaltlich einer Anpassung für Tage, die keine Geschäftstage sind. Die erste Zinszahlung erfolgt am [●]. [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* Zinsbeträge werden in der Festgelegten Währung berechnet, dann aber in die Gegenwährung umgerechnet und in dieser ausgezahlt.]]

[*Bei Wertpapieren mit Kuponauszahlung und Wertpapieren mit Hybrider Verzinsung einfügen und nach Bedarf ergänzen*: [Zusätzlich zu dieser [festen][variablen] Verzinsung wird auf die Wertpapiere][10] [Auf die Wertpapiere wird][11] [*Bei Wertpapieren mit Kuponauszahlung einfügen:* keine Verzinsung gezahlt, es wird darauf jedoch [am][an jedem] Kuponzahltag ein auf der Grundlage und unter Bezugnahme auf die [in Punkt C.10][nachstehend] genannten Referenzwerte berechneter Kuponauszahlungsbetrag gezahlt. [*Wenn es sich bei den Wertpapieren sowohl um Wertpapiere mit Kuponauszahlung als auch um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* Diese Wertpapiere sind Doppelwährungswertpapiere, daher ist [der][jeder] zahlbare Kuponauszahlungsbetrag ein Doppelwährungsgebundener Kuponauszahlungsbetrag, der durch Umrechnung des (wie nachstehend beschrieben ermittelten) Kuponauszahlungsbetrags von der Festgelegten Währung in die Gegenwährung berechnet wird. [Jeder][Der] Doppelwährungsgebundene Kuponauszahlungsbetrag wird in der Gegenwährung ausgezahlt.]] [*Bei Wertpapieren mit Hybrider Verzinsung einfügen:* [am Kuponzahltag ein auf der Grundlage und unter Bezugnahme auf die [in Punkt C.10][nachstehend] genannten Referenzwerte berechneter Kuponauszahlungsbetrag gezahlt][12] [sowohl:

(i) an jedem Zinszahltag nachträglich eine zwischenzeitliche Verzinsung [vierteljährlich/ halbjährlich/jährlich] gezahlt, die nach Maßgabe der folgenden Zinsmodalität berechnet wird:

Zeitraum	**Zinsmodalität**
[Ab dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zu dem [Zinszahltag (einschließlich), der]	[[ ] % Festzinssatz] [[LIBOR/EURIBOR/

[10] Bei Wertpapieren mit Hybrider Verzinsung einfügen, bei welchen die zwischenzeitliche Verzinsung für alle Perioden auf derselben Grundlage berechnet wird.

[11] Bei Wertpapieren mit Hybrider Verzinsung einfügen, bei welchen die zwischenzeitliche Verzinsung für die verschiedenen Zinsperioden auf unterschiedlicher Grundlage berechnet wird, oder bei Wertpapieren mit Kuponauszahlung.

[12] Bei Wertpapieren mit Hybrider Verzinsung einfügen, bei welchen die zwischenzeitliche Verzinsung für alle Perioden auf derselben Grundlage berechnet wird.

		[Zinsperioden-Enddatum (einschließlich), das] in [*Monat/Jahr angeben*] fällt oder diesem am nächsten kommt]	STIBOR/NIBOR/CIBOR] +/- [ ] % Variabler Zinssatz]
		[Von dem [Zinszahltag (einschließlich), der] [Zinsperioden-Enddatum (einschließlich), das] in [*Monat/Jahr angeben*] fällt oder diesem am nächsten kommt, bis zu dem [Zinszahltag (einschließlich), der] [Zinsperioden-Enddatum (einschließlich), das] in [*Monat/Jahr angeben*] fällt oder diesem am nächsten kommt]]	[[ ] % Festzinssatz] [[LIBOR/EURIBOR/ STIBOR/NIBOR/CIBOR] +/- [ ] % Variabler Zinssatz]
		[*erforderlichenfalls wiederholen*]	[[ ] % Festzinssatz] [[LIBOR/EURIBOR/ STIBOR/NIBOR/CIBOR] +/- [ ] % Variabler Zinssatz]

; als auch

(ii) am Kuponzahltag ein Kuponauszahlungsbetrag gezahlt, der auf der Grundlage und unter Bezugnahme auf die in Punkt C.10 genannten Referenzwerte berechnet wird.

Für die zwischenzeitliche Verzinsung nach vorstehendem Absatz (i) gilt: In Bezug auf jeden Zeitraum, für den als maßgebliche Zinsmodalität ein fester Zinssatz angegeben ist, ist der Zinsbetrag nach Maßgabe von Ziffer 4A der Emissionsbedingungen zu berechnen und zu zahlen, als wären die Wertpapiere Festverzinsliche Wertpapiere, und in Bezug auf jeden Zeitraum, für den als maßgebliche Zinsmodalität ein variabler Zinssatz angegeben ist, ist der Zinsbetrag nach Maßgabe von Ziffer 4B der Emissions-bedingungen zu berechnen und zu zahlen, als wären die Wertpapiere Variabel Verzinsliche Wertpapiere.]

[*Wenn ein FX-Faktor bei Festzinssatz oder ein FX-Faktor bei Variablem Zinssatz Anwendung findet, einfügen und ergänzen (und jeweils für beide wiederholen, wenn beide Anwendung finden):* Die Formel zur Berechnung [des Zinsbetrags][der Zinsbeträge] [*wenn die Verzinsung für verschiedene Zinsperioden auf unterschiedlicher Grundlage berechnet wird, einfügen:* für jede Zinsperiode, für die [feste][variable] Verzinsung Anwendung findet,] sieht die Anwendung eines FX-Faktors bei [Festzinssatz][Variablem Zinssatz] vor. Der FX-Faktor bei [Festzinssatz][Variablem Zinssatz] wird nach Maßgabe der Emissionsbedingungen berechnet und spiegelt die Wertänderung des Wechselkurses zwischen der Basiswährung bei [Festzinssatz][Variablem Zinssatz] (d. h. [*Währung einfügen*]) und der Festgelegten Währung zwischen dem Anfänglichen Feststellungstag FX bei [Festzinssatz][Variablem Zinssatz] (d. h. [*Datum einfügen*] (vorbehaltlich von Anpassungen)) und dem Schluss-Feststellungstag FX bei [Festzinssatz][Variablem Zinssatz] [für die jeweilige Zinsperiode] wider. Der Schluss-Feststellungstag FX bei [Festzinssatz][Variablem Zinssatz] [für jede Zinsperiode] ist [wie folgt: [*Tag(e) angeben*] (vorbehaltlich von Anpassungen)][der Tag, der zwei Geschäftstage vor dem [betreffenden] Zinszahltag liegt]. Der maßgebliche Wechselkurs wird jeweils von der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen unter

		Bezugnahme auf [*FX-Referenzquelle einfügen*][diejenige(n) Quelle(n), die nach der Feststellung der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen für die Feststellung des betreffenden Kurses geeignet ist bzw. sind,] [(vorbehaltlich einer fehlenden Verfügbarkeit der betreffenden Referenzquelle)] bestimmt.] [Die Wertpapiere werden nicht verzinst [und können mit einem Abschlag auf ihren Nennbetrag angeboten und verkauft werden].] ***Rückzahlung*** Soweit nicht zuvor zurückgekauft und entwertet oder vorzeitig zurückgezahlt, wird jedes Wertpapier [am Fälligkeitstag] [●] zum Nennbetrag zurückgezahlt. **Die Wertpapiere können [auch] aus steuerlichen Gründen, aufgrund einer Rechtswidrigkeit[,] [oder] bei Eintreten und Fortbestehen eines Kündigungsgrunds [oder nach einem Administrator-/Benchmark-Ereignis], wie jeweils in den Wertpapierbedingungen näher beschrieben, vorzeitig zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt werden. [Die Wertpapiere können [*sonstige Möglichkeit einer vorzeitigen Rückzahlung angeben*] zum [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [*Betrag angeben*] zurückgezahlt werden.]** Die Bank hat für die Wertpapiergläubiger keinen Vertreter bestellt. Zu den mit den Wertpapieren verbundenen Rechten siehe auch vorstehenden Punkt C.8.
C.10	**Derivative Komponente bei der Zinszahlung** *(Diesen Punkt C.10 nicht einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind)*	[Entfällt – Die Wertpapiere haben keine derivative Komponente in den Zinszahlungen.] [*Bei Zinssatzgebundenen Wertpapieren einfügen:* Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht: [*Bei Wertpapieren, für die "CMS-Spread" gilt, einfügen:* (i) wenn die CMS-Spread-Bedingung in Bezug auf den maßgeblichen Zinsfeststellungstag erfüllt ist: [*Referenzsatz angeben*] [[●] %] [multipliziert mit [●] %] [und beträgt] [mindestens [●] %] [und] [höchstens [●] %]; oder (ii) andernfalls: [*Referenzsatz angeben*] [[●] %] [multipliziert mit [●] %] [und beträgt] [mindestens [●] %] [und] [höchstens [●] %]. Dabei gilt: **CMS-Spread-Bedingung** bezeichnet den Fall, dass der CMS-Spread-Wert für den maßgeblichen Basiszinssatz-Feststellungstag mindestens der Barriere entspricht. **Barriere** bezeichnet [●] %. **CMS-Spread-Wert** bezeichnet den Ersten Basiszinssatz abzüglich des Zweiten Basiszinssatzes. [**Erster Basiszinssatz** beträgt [[●] %.] [*Referenzsatz angeben*]

		[**Zweiter Basiszinssatz** beträgt [[●] %.] [*Referenzsatz angeben*]] [*Bei Wertpapieren, für die "Range Accrual" gilt, einfügen:* **n** ist die Anzahl der Range-Accrual-Tage in der jeweiligen Zinsperiode, an welchen die Range-Accrual-Bedingung erfüllt ist. **N** ist die Anzahl der Range-Accrual-Tage in der jeweiligen Zinsperiode. **Range-Accrual-Tag** bezeichnet einen Kalendertag. **Range-Accrual Bedingung** bezeichnet in Bezug auf einen Range-Accrual-Tag, den Fall, dass der [*Referenzsatz angeben*] an diesem Range-Accrual-Tag vorbehaltlich einer Geschäftstagsanpassung [(i)] mindestens [●] % entspricht [und (ii) höchstens [●] % entspricht.] [*Für Wertpapiere, für die "Knock-out-Kupon" gilt, einfügen:* (i) wenn kein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, der Summe aus (a) dem Produkt aus [●] % und [*Referenzsatz angeben*] an dem maßgeblichen Zinsfeststellungstag und (b) [●] %; oder (ii) wenn ein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, [●] %. Dabei gilt: **Knock-out-Ereignis** bedeutet, dass der [*Referenzsatz angeben*] an einem Basiszinssatz-Feststellungstag unterhalb der Barriere liegt. **Barriere** bezeichnet [●] %.]] [*Für Wertpapiere, für die "Booster-Kupon" gilt, einfügen*: (i) wenn ein Trigger-Ereignis eingetreten ist, dem Produkt aus dem Hebel und dem [*Referenzsatz angeben*] an dem maßgeblichen Zinsfeststellungstag; oder (ii) wenn kein Trigger-Ereignis eingetreten ist, [●] % Dabei gilt: **Trigger-Ereignis** bedeutet, dass der [*Referenzsatz angeben*] an dem maßgeblichen Basiszinssatz-Feststellungstag höchstens der Barriere entspricht. **Barriere** bezeichnet [●] %.]] [*Für Wertpapiere mit Kuponauszahlung und Wertpapiere mit Hybrider Verzinsung einfügen*: Unabhängig davon, ob [ein][etwaige] [Kuponauszahlungsbetrag][Kuponauszahlungsbeträge] zahlbar [ist][sind], wird der Wert [[des][jedes] Kuponauszahlungsbetrags] [der Kuponauszahlungsbeträge] bei Zahlbarkeit [*Einfügen, wenn der/jeder Kuponauszahlungsbetrag unter Bezugnahme auf Kupon-komponentenbeträge berechnet wird:* als die Summe der wie nachstehend beschrieben ermittelten Kuponkomponentenbeträge berechnet.] [*Einfügen, wenn Kuponkomponentenbeträge keine Anwendung finden:* unter Bezugnahme auf den nachstehend

angegebenen [Basiswert][Korb von Basiswerten] in Übereinstimmung mit [Ziffer [*Ziffer der maßgeblichen Auszahlungsbedingung einfügen (z.B. "2.1")*] der Auszahlungsbedingungen] wie folgt ermittelt:] [*Einfügen, wenn der/jeder Kuponauszahlungsbetrag unter Bezugnahme auf Kuponkomponentenbeträge berechnet wird (und für jeden Kuponkomponentenbetrag wiederholen):* Der Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$ wird unter Bezugnahme auf den nachstehend angegebenen [Basiswert][Korb von Basiswerten] nach Maßgabe von [Ziffer [*maßgebliche Ziffer der Auszahlungsbedingungen einfügen (z.B. "2.1")*] der Auszahlungsbedingungen wie folgt ermittelt:]

[*Wenn Ziffer 2.1 der Auszahlungsbedingungen auf die Bestimmung des Kuponauszahlungsbetrags bzw. der Kuponkomponentenbeträge Anwendung findet, einfügen und nach Bedarf ergänzen*:

Wenn in Bezug auf einen Beobachtungstag [mit Ausnahme des Letzten Beobachtungstags]:

(i) $[Barriere\ angeben]$ [≤][>] $\text{Bezugswert}_{\text{B}}$

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

$[CA\ [\text{x}\ [p]]\ [\times\ \text{FX}_{[n]}]\ \text{x}\ (Bezugswert_{C[1]}\ [+\ [k]])$, in Bezug auf den Letzten Beobachtungstag bestimmt]

$[CA\ \text{x}\ [\times\ \text{FX}_{[n]}]\ [c]]$

[null]

(ii) **in allen anderen Fällen**,

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

$[CA\ [\text{x}\ [p]]\ [\times\ \text{FX}_{[n]}]\ \text{x}\ (Bezugswert_{C[2]}\ [+\ [k]])$ in Bezug auf den Letzten Beobachtungstag bestimmt]

$[CA\ \text{x}\ [\times\ \text{FX}_{[n]}] \times [c]]$

[null]]

[*Wenn Ziffer 2.2 der Auszahlungsbedingungen auf die Bestimmung des Kuponauszahlungsbetrags bzw. der Kuponkomponentenbeträge Anwendung findet, einfügen und nach Bedarf ergänzen*:

Wenn in Bezug auf den Beobachtungstag:

(i) $\text{Bezugswert}_{\text{B}} < [Barriere\ 1\ angeben]$

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

$[CA\ [\text{x}\ [p]][\times\ \text{FX}_{[n]}]\ \text{x}\ (\text{Bezugswert}_{C[1]}\ [+\ [k]])]$

$[CA\ [\times\ \text{FX}_{[n]}]\ \text{x}\ [c]]$

[null]

(ii)

[$Barriere\ 1\ angeben$] $\leq$ $\text{Bezugswert}_{\text{B}}$ $<$ [$Barriere\ 2\ angeben$]

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $\text{FX}_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[2]}$ [+ [k]])]

[CA [× $\text{FX}_{[n]}$] × [c]]

[null]

(iii) [$Barriere\ 2\ angeben$] $\leq$ $\text{Bezugswert}_{\text{B}}$ $<$ [$Barriere_n\ angeben$]

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $\text{FX}_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[n]}$ [+ [k]])]

[CA [× $\text{FX}_{[n]}$] x [c]]

[null]

……..

([N-1] [$Barriere\ N$-1 $angeben$] $\leq$ $\text{Bezugswert}_{\text{B}}$ $<$ [$Barriere\ N\ angeben$]

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $\text{FX}_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[N-1]}$ [+ [k]])]

[CA [× $\text{FX}_{[n]}$] x [c]]

[null]

([N]) [$Barriere\ N\ angeben$] $\leq$ $\text{Bezugswert}_{\text{B}}$

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $\text{FX}_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[N]}$ [+ [k]])]

[CA [× $\text{FX}_{[n]}$] x [c]]

[null]]

(*Wiederholen und vorstehende Bestimmungen ([N-1]) und ([N]) nach Bedarf nummerieren*)

[*Wenn Ziffer 2.3 der Auszahlungsbedingungen auf die Bestimmung des Kuponauszahlungsbetrags bzw. der Kuponkomponentenbeträge Anwendung findet, einfügen und nach Bedarf ergänzen*:

Wenn in Bezug auf einen Beobachtungstag [mit Ausnahme des Letzten Beobachtungstags]:

(i) [$Barriere\ 1\ angeben$] [≤][>] $\text{Bezugswert}_{\text{B}}$,

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $\text{FX}_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[1]}$ [+ [k]]), in Bezug auf den

Letzten Beobachtungstag bestimmt]

[CA [× $FX_{[n]}$] x [c]]

[null]

(ii) [$Barriere\ 2\ angeben$] [≤][>] Bezugswert_B,

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [$\text{Kuponkomponentenbetrag}_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $FX_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[2]}$ [+ [k]]), in Bezug auf den Letzten Beobachtungstag bestimmt]

[CA [× $FX_{[n]}$] x [c]]

[null]

……..

([N-1]) [$Barriere\ 3\ angeben$] [≤][>] Bezugswert_B,

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [$\text{Kuponkomponentenbetrag}_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $FX_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[N-1]}$ [+ [k]]), in Bezug auf den Letzten Beobachtungstag bestimmt]

[CA [× $FX_{[n]}$] x [c]]

[null]

([N]) **in allen anderen Fällen**,

dann entspricht der [Kuponauszahlungsbetrag] [$\text{Kuponkomponentenbetrag}_{[n]}$]:

[CA [x [p]] [× $FX_{[n]}$] x ($Bezugswert_{C[N]}$ [+ [k]]), in Bezug auf den Letzten Beobachtungstag bestimmt]

[CA [× $FX_{[n]}$] x [c]]

[null]]

(*Wiederholen und vorstehende Bestimmungen ([N-1]) und ([N]) nach Bedarf nummerieren*)

[Sollte mehr als eine der in den vorstehenden Absätzen (i) bis ([N-1]) genannten Bedingungen erfüllt sein, wird der [Kuponauszahlungsbetrag] [$\text{Kuponkomponentenbetrag}_{[n]}$] unter Bezugnahme auf die nach der chronologischen Reihenfolge letzte zu erfüllende Bedingung ermittelt, oder sollte mehr als eine Bedingung die letzte auf dieser Grundlage zu erfüllende Bedingung bilden (jeweils eine **gleichwertige letzte Bedingung**), wird der [Kuponauszahlungsbetrag] [$\text{Kuponkomponentenbetrag}_{[n]}$] unter Bezugnahme auf die gleichwertige letzte Bedingung mit der [niedrigsten][höchsten] Absatzziffer in der vorstehenden Aufstellung der Bedingungen ermittelt (wobei (i) die niedrigste Absatzziffer und (N) die höchste Absatzziffer ist).]

[*Wenn eine der Ziffern 2.1, 2.2 oder 2.3 der Auszahlungsbedingungen auf die Bestimmung des Kuponauszahlungsbetrags bzw. der Kuponkomponentenbeträge*

Anwendung findet, einfügen und nach Bedarf ergänzen:

Hierbei gilt [*Einfügen, wenn der/jeder Kuponauszahlungsbetrag unter Bezugnahme auf Kuponkomponentenbeträge berechnet wird:* für jeden Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]:

[*Einfügen und nach Bedarf ergänzen, wenn Kupon-FX-Faktoren Anwendung finden:*

Kuponbasiswährung bezeichnet [●];

Kupon-Devisenkurs bezeichnet den Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$ und den Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$;

Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$ bezeichnet den von der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen am maßgeblichen Schluss-Feststellungstag Kupon-FX nach Maßgabe der Emissionsbedingungen bestimmten Wechselkurs zwischen der Kuponbasiswährung und der Festgelegten Währung;

Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$ bezeichnet den von der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen am Anfänglichen Feststellungstag Kupon-FX nach Maßgabe der Emissionsbedingungen bestimmten Wechselkurs zwischen der Kuponbasiswährung und der Festgelegten Währung;

Kuponzahltag bezeichnet [*Jeweiligen einzelnen Kuponzahltag einfügen*][den [Planmäßigen] Fälligkeitstag];

[*Einfügen und nach Bedarf ergänzen, wenn Kupon-FX-Faktoren Anwendung finden:*

Fixing-Kurs bezeichnet jeden von der Europäischen Zentralbank (oder einem Nachfolger oder einer diese für die Zwecke dieser Veröffentlichung ersetzenden Stelle) jeweils veröffentlichten Fixing-Kurs für eine Währung;

[*Einfügen und für jeden Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$ wiederholen:* **FX$_{[1...N]}$** bezeichnet den [Kupon-FX-Faktor][Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$], bei dem es sich um eine Bruchzahl mit dem [Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Zähler und dem [Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Nenner handelt[;][,]

[*Wenn mehr als ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet, einfügen:* und in Bezug auf den Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$:]

[**Schluss-Feststellungstag Kupon-FX** bezeichnet [*wenn mehr als ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet, einfügen:* in Bezug auf den Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$] [[*Datum angeben*] bzw., wenn der betreffende Tag kein Geschäftstag ist, den nächstfolgenden Geschäftstag][den Tag, der zwei Geschäftstage vor dem Kuponzahltag liegt][vorbehaltlich der Bestimmungen in den Emissionsbedingungen den Tag, an dem der Bezugswert von der Berechnungsstelle für die Zwecke der Berechnung des Kuponauszahlungsbetrags festgestellt wird];]

[**Kupon-FX-Fixingzeitpunkt** bezeichnet [*wenn mehr als ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet, einfügen:* in Bezug auf den Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$] [[*angeben*] bzw., wenn

die maßgebliche Kupon-FX-Referenzquelle zu dem betreffenden Zeitpunkt nicht verfügbar ist, denjenigen anderen Zeitpunkt, den die Berechnungsstelle nach ihrer Wahl und nach ihrem alleinigen Ermessen bestimmt][denjenigen Zeitpunkt für die Feststellung des Kupon-Devisenkurses, den die Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen bestimmt];]

[**Anfänglicher Feststellungstag Kupon-FX** bezeichnet [*wenn mehr als ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet und der Anfängliche Feststellungstag Kupon-FX für jeden Kupon-FX-Faktor unterschiedlich ist, einfügen:* in Bezug auf den Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$] [*Datum angeben*] bzw., wenn der betreffende Tag kein Geschäftstag ist, den nächstfolgenden Geschäftstag;]

[**Kupon-FX-Referenzquelle** bezeichnet [*wenn mehr als ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet und die Kupon-FX-Referenzquelle für jeden Kupon-FX-Faktor unterschiedlich ist, einfügen:* in Bezug auf den Kupon-FX-Faktor$_{[n]}$] [*wenn eine bestimmte Quelle angegeben werden soll, einfügen:* [*angeben*] bzw., wenn diese Quelle zum jeweiligen Zeitpunkt dauerhaft oder vorübergehend nicht verfügbar ist, einen Nachfolger oder eine diese Quelle ersetzende Stelle, der bzw. die][*wenn keine bestimmte Quelle angegeben wird, einfügen:* diejenige(n) Quelle(n), die] nach der Feststellung der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen für die Feststellung von Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$ bzw. Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$ geeignet [ist und bei dem bzw. der] [ist bzw. sind und bei der bzw. denen] es sich unter anderem auch um einen Fixing-Kurs handeln kann;]]

(*Anm.: Wenn nur ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet oder eine oder mehrere der Definitionen der Begriffe "Schluss-Feststellungstag Kupon-FX", "Kupon-FX-Fixingzeitpunkt", "Anfänglicher Feststellungstag Kupon-FX" und "Kupon-FX-Referenzquelle" für alle Kupon-FX-Faktoren gleich sind, sollten die betreffenden Definitionen in dieser Liste in alphabetischer Reihenfolge aufgeführt und nicht eingerückt werden.*)

Anfänglicher Bewertungstag bezeichnet vorbehaltlich in den Wertpapierbedingungen vorgesehener Anpassungen [●].

[**Bezugswert$_{[B][C[1][2...N]]}$** bezeichnet:

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Einzelbasiswert" bestimmt wird, einfügen:*

$\frac{Endwert}{Anfangswert}$]

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Korb" bestimmt wird, einfügen:*

$$\sum_{i}^{x} w_i \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}$$

Wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$ bezeichnet.]

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Fixed Best" bestimmt wird, einfügen:*

$$1 + \sum_{i=1}^{m} w_i \times Modifizierte\ (Perf_i)$$

wobei:

m die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet.

Modifizierte (Perf$_i$) in Bezug auf einen Referenzwert$_i$, sofern der Rang (Perf$_i$) für diesen Referenzwert einer Zahl zwischen 1 und [●] (jeweils einschließlich) entspricht, [●] % oder anderenfalls den Wert Perf$_i$ für diesen Referenzwert (ausgedrückt als Prozentsatz) beträgt.

$$Perf_i = \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right)$$

Rang (Perf$_i$) der Rang der Perf$_i$ von Referenzwert$_i$ ist: dabei bezeichnet 1 den Rang des Referenzwerts mit der höchsten Perf$_i$, 2 den Rang des Referenzwerts mit der nächsthöchsten Perf$_i$ und so weiter; falls zwei oder mehr Referenzwerte die gleiche Perf$_i$ aufweisen, gilt der Referenzwert unter diesen gleich großen Referenzwerten, der als erstes in der nachstehenden Tabelle mit Definitionen der Referenzwerte erscheint, als Referenzwert mit der höheren (bzw. höchsten) Perf$_i$ unter diesen gleich großen Referenzwerten.]

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Indicapped Call" bestimmt wird, einfügen:*

$$\sum_{i=1}^{x} w_i \times Min\ ([\ ]\ \%; \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i})$$

Wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$ bezeichnet.

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Best of" oder "Worst of" bestimmt wird, einfügen und nach Bedarf ergänzen:*

den [höchsten (oder einen dem höchsten Wert entsprechenden)] [niedrigsten (oder einen dem niedrigsten Wert entsprechenden)] Wert bezeichnet, der für einen Referenzwert$_i$ im Korb wie folgt berechnet wird:

$$\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Indicapped Call mit Individuellen Untergrenzen" bestimmt wird, einfügen:*

$$\sum_{i-1}^{x} w_i \times Max\left([\,]\,\%; Min\left([\,]\,\%; \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right)\right)$$

Wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$ bezeichnet]

[*Wenn der maßgebliche Bezugswert unter Bezugnahme auf "Fixed Best mit Individuellen Untergrenzen" bestimmt wird, einfügen:*

$$1 + \sum_{i=1}^{m} w_i \times Modifizierte\ (Perf_i)$$

m bezeichnet die Anzahl der Referenzwerte$_i$ in dem Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ bezeichnet die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$.

Modifizierte (Perf$_i$) beträgt in Bezug auf einen Referenzwert$_i$, sofern der Rang (Perf$_i$) einer Zahl zwischen 1 und [●] (jeweils einschließlich) entspricht, [●] % oder anderenfalls den Wert Perf$_i$ für diesen Referenzwert (ausgedrückt als Prozentsatz).

$$Perf_i = Max\left([\ \ ]\%; \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right) - 1\right)$$

Rang (Perf$_i$) ist der Rang der Perf$_i$ von Referenzwert$_i$: dabei bezeichnet 1 den Rang des Referenzwerts mit der höchsten Perf$_i$, 2 den Rang des Referenzwerts mit der nächsthöchsten Perf$_i$ und so weiter; falls zwei oder mehr Referenzwerte die gleiche Perf$_i$ aufweisen, gilt der Referenzwert unter diesen gleich großen Referenzwerten, der als erstes in der nachstehenden Tabelle mit Definitionen der Referenzwerte erscheint, als Referenzwert mit der höheren (bzw. höchsten) Perf$_i$ unter diesen gleich großen Referenzwerten.]]

(*Für jeden erforderlichen Bezugswert wiederholen (d.h. Bezugswert$_B$ und jede Permutation von Bezugswert$_C$)*).

[*Wenn Kuponauszahlung 2.1 oder 2.3 auf die Bestimmung des Kuponauszahlungsbetrags bzw. der Kuponkomponentenbeträge Anwendung findet, einfügen:* **Letzter Beobachtungstag** bezeichnet [*Letzten Beobachtungstag einfügen*]*; und*]

Beobachtungstag bezeichnet vorbehaltlich in den Wertpapierbedingungen vorgesehener Anpassungen [*Wenn Kuponauszahlung 2.2 Anwendung findet, den maßgeblichen einzelnen Beobachtungstag einfügen*][*Wenn Kuponauszahlung 2.1 bzw. 2.3 Anwendung findet, (nach Bedarf) einfügen:* [jeden der folgenden Tage: [*Beobachtungstage einfügen*] und den Letzten Beobachtungstag][jeden [Planmäßigen Handelstag][Devisengeschäftstag] im Zeitraum vom [*Datum einfügen*] (einschließlich) bis zum [*Datum einfügen*] (einschließlich)[und den Letzten Beobachtungstag][, wobei der Klarheit halber angemerkt wird, dass dies den Letzten Beobachtungstag einschließt]]].]

[*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Wertpapiere mit Autocall handelt und Ziffer 3.1 der Auszahlungsbedingungen Anwendung findet, einfügen und nach Bedarf ergänzen*:

(i) wenn [außer in Bezug auf Beobachtungstag$_N$,] am oder vor

dem Beobachtungstag$_n$ kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eingetreten ist, aber die maßgebliche Kuponbarrieren-Bedingung in Bezug auf diesen Beobachtungstag erfüllt ist, entspricht der Kuponauszahlungsbetrag in Bezug auf den Kuponzahltag$_n$:

$$\mathrm{CA} \times \mathrm{Kuponsatz_n}$$

Wenn der Kuponsatz$_n$ in Bezug auf einen Beobachtungstag$_n$ null entspricht, wird kein Kuponauszahlungsbetrag in Bezug auf den entsprechenden Kuponzahltag$_n$ zahlbar.

(ii) **in allen anderen Fällen** beträgt der Kuponauszahlungsbetrag null.

Hierbei gilt:

[**Kuponbarrieren-Referenzwert** bezeichnet [●] [den [Call-Barrieren][Risikobarrieren]-Referenzwert];]

[**Kuponbarrieren-Korb** bezeichnet [den [Call-Barrieren][Risikobarrieren]-Korb][:

Referenzwert	Gewichtung (w_i)
[●]	[●]
[●]	[●]

(*Nach Bedarf wiederholen und Spalten vervollständigen*);]

Kuponbarrieren-Bedingung:

Die Kuponbarrieren-Bedingung gilt als erfüllt, wenn:

[*Wenn "Best of" die maßgebliche Kuponbarrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$Bezugswert_B \geq Kuponbarriere_n$$

wobei **Bezugswert$_B$** den höchsten (oder einen dem höchsten Wert entsprechenden) Bezugswert$_i$ bezeichnet, der in Bezug auf Beobachtungstag$_n$ für einen Referenzwert$_i$ im betreffenden Kuponbarrieren-Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:

$$Bezugswert_i = \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn "Worst of" die maßgebliche Kuponbarrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$Bezugswert_w \geq Kuponbarriere_n]$$

wobei **Bezugswert$_W$** den niedrigsten (oder einen dem niedrigsten Wert entsprechenden) Bezugswert$_i$ bezeichnet, der in Bezug auf Beobachtungstag$_n$ für einen Referenzwert$_i$ im betreffenden Kuponbarrieren-Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:

$$Bezugswert_i = \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn "Korb" die maßgebliche Kuponbarrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$\sum_{i}^{x} w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} \geq Kuponbarriere_n$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von Anfangswert_i und jedes Endwerts_i die einzelnen Referenzwerte im betreffenden Kuponbarrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Kuponbarrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte_i bezeichnet.]

[*Wenn "Einzelbasiswert" die maßgebliche Kuponbarrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$\frac{Endwert}{Anfangswert} \geq Kuponbarriere_n$$

wobei der maßgebliche Referenzwert für die Berechnung des Anfangswerts und jedes Endwerts der betreffende Kuponbarrieren-Referenzwert ist,]

und der [die] **Beobachtungstag[e]** und entsprechende Werte für $\mathbf{Kuponbarriere_n}$ und $\mathbf{Kuponsatz_n}$ den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Werten entsprechen.]

[*Wenn die Wertpapiere Wertpapiere mit Autocall sind und Ziffer 3.2 der Auszahlungsbedingungen Anwendung findet, einfügen und nach Bedarf ergänzen*:

[Wenn außer in Bezug auf den Beobachtungstag_N][Wenn] an oder vor dem Beobachtungstag_n kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eingetreten ist, entspricht der Kuponauszahlungsbetrag in Bezug auf den Kuponzahltag_n:

$$\text{CA} \times \text{Kuponsatz}_\text{n}$$

Wenn der Kuponsatz_n in Bezug auf einen Beobachtungstag_n, null entspricht, wird kein Kuponauszahlungsbetrag in Bezug auf den entsprechenden Zinszahltag_n zahlbar.]

[*Wenn eine der Ziffern 4.1-4.27 der Auszahlungsbedingungen auf die Bestimmung des Kuponauszahlungsbetrags Anwendung findet, (nach Bedarf) einfügen und ergänzen:*

Der Kuponauszahlungsbetrag in Bezug auf den Kuponzahltag [*einfügen, wenn kein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet:* wird gemäß der folgenden Formel berechnet:][*einfügen, wenn ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet:* entspricht dem Produkt aus (a) dem unter Bezugnahme auf die folgende Formel berechneten Betrag [*einfügen, wenn für die Definition des Begriffs "Schluss-Feststellungstag Kupon-FX" erforderlich:* (der **Bezugswert**)] multipliziert mit (b) dem maßgeblichen Kupon-FX-Faktor:]

[*Wenn Option 1 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Call) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 2 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Call – Basket) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \times \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right)\right)\right)$$

wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet.]

[*Wenn Option 3 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Call Spread) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0;\ Min\left([\quad]\%; \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)\right)\right)]$$

[*Wenn Option 4 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Put Spread (Long)) Anwendung findet, einfügen :*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0;\ Min\left([\quad]\%; \left(1 - \frac{Endwert}{Anfangswert}\right)\right)\right)\right)]$$

[*Wenn Option 5 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Put) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA \times \left(P \cdot Max\left(0; 1 - \frac{Endwert}{Anfrangswert}\right)\right)]$$

[*Wenn Option 6 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Short Down and In Put) Anwendung findet, einfügen:*

Wenn $(Barriere \leq Endwert)$

dann $[CA \times [\quad]\ \%][null]$; oder

in allen anderen Fällen

$$CA\left(P\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 7 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Put – Basket) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \left(0; 1 - \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right)\right)\right)$$

wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$ bezeichnet.]

[*Wenn Option 8 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Basket underlying - Coupon) Anwendung findet, einfügen:*

(i) **Wenn**, in Bezug auf den letzten Beobachtungstag$_N$,

$$\left(\sum_{i=1}^{x} w_i \left(\frac{Endwert_{i,N}}{Anfangswert_i} - 1\right) \geq 0\right)$$

dann [CA × [ ] %][null]; oder

(ii) **in allen anderen Fällen**, [CA × [ ] %][null],

wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$ bezeichnet.]

[*Wenn Option 9 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Booster) Anwendung findet, einfügen:*

(i) **Wenn** $(Endwert \geq Anfangswert)$

dann $CA\left(P_1\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)$; oder

(ii) **Wenn** $(Barriere \leq Endwert < Anfangswert)$

[CA × [ ] %][null]; **oder**

in allen anderen Fällen:

$$CA\left(P_2\left(\frac{Endwert}{Anfangwert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 10 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Booster – Basket) Anwendung findet, einfügen:*

(i) **Wenn** $\left(\sum_{i=1}^{x} w_i \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right) \geq 0\right)$

dann $CA\left(1 + P_1 \sum_{i=1}^{x} w_i \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right)\right)$;

(ii) **Wenn** $\left(Barriere \leq \sum_{i=1}^{x} w_i \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right) < 0\right)$

dann [CA x [ ] %][null]; **oder**

(iii) **in allen anderen Fällen**:

$$CA\left(1 + P_2 \sum_{i=1}^{x} w_i \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right)\right)$$

wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet.]

[*Wenn Option 11 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Long Call Spread, Short DIP) Anwendung findet, einfügen:*

(i) **Wenn** $(Endwert \geq Anfangswert)$

dann $CA\left(P_1 \cdot Min\left([]\%; \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)\right)$; oder

(ii) **Wenn** $(Barriere \leq Endwert < Anfangswert)$

dann $[\mathrm{CA} \times [\quad] \%]$[null]; **oder**

(iii) **in allen anderen Fällen**:

$$CA\left(1 + P_2\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 12 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Ladder) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** die Wertentwicklung mindestens so groß ist wie eine oder mehrere Lock-in-Schwellen an einem Beobachtungstag$_n$ (jede Lock-in-Schwelle, auf die dies zutrifft, eine **Erzielte Lock-in-Schwelle**:

dann

$CA\,(P_1 \cdot Max(Wertentwicklung_F;\ Höchste\ Erreichte\ Lock\text{-}in\text{-}Schwelle))$; oder

b) **wenn** die Wertentwicklung$_F$ die niedrigste Lock-in-Schwelle unterschreitet:

(i) **Wenn** $(Wertentwicklung_F \geq 0)$

dann $CA\big(P_1(Wertentwicklung_F)\big)$; oder

(ii) **wenn**

$(Barriere \leq Wertentwicklung_F < 0)$

Dann $[\mathrm{CA} \times [\quad] \%]$[null]; oder

(iii) **in allen anderen Fällen**:

$CA\big(P_2(Wertentwicklung_F)\big)$

hierbei gilt: **Wertentwicklung$_F$** bezeichnet die Wertentwicklung in Bezug auf den Schluss-Bewertungstag; die **Lock-in-Schwelle** beträgt [[jeweils] *Prozentsätze angeben*]; die **Höchste Erreichte Lock-in-Schwelle** ist die höchste Erzielte Lock-in-Schwelle (d.h. die Erzielte Lock-in-Schwelle mit dem größten numerischen Wert) an einem Beobachtungstag$_n$; und

Wertentwicklung ist

[*Wenn sich die Wertpapiere auf einen einzelnen Referenzwert beziehen, einfügen:*

$$\frac{Endwert_n}{Anfangswert} - 1]$$

[*Wenn sich die Wertpapiere auf einen Referenzwertekorb beziehen, einfügen:*

$$\sum_{i=1}^{x} w_i \times \left(\frac{Einzelendwert_{i,n}}{Einzelanfangswert_i} - 1\right)$$

wobei ***x*** die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte$_i$ bezeichnet.]

[*Wenn Option 13 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Worst of Digital) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** $(Endwert_i \geq Anfangswert_i)$ für jeden Referenzwert$_i$ im Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen,

dann [CA × [ ] %][null]; oder

b) in allen anderen Fällen:

dann [CA × [ ] %][null]

[*Wenn Option 14 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Call – Flexo) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right) \frac{Endwert_{FX}}{Anfangswert_{FX}}\right)]$$

[*Wenn Option 15 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Call – Basket – Flexo) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \times \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_t} - 1\right)\right) \frac{Endwert_{FX}}{Anfangswert_{FX}}\right)$$

wobei **x** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\mathbf{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet.]

[*Wenn Option 16 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Flexo Booster) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** $(Endwert \geq Anfangswert)$;

dann

$CA\left(P_1 \cdot Max\left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right) \frac{Endwert_{FX}}{Anfangswert_{FX}}\right)$;

b) **wenn** $(Barriere \leq Endwert < Anfangswert)$;

dann [CA × [ ] %][null]; oder

c) in allen anderen Fällen:

$$CA\left(P_2\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 17 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Bonus 1) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** $(Endwert \geq Barriere)$

dann $CA\left(Max\left([]\%; P_1\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)\right)$; oder

b) anderenfalls:

$$CA\left(P_2\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 18 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Bonus 2) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** $(Endwert \geq Barriere)$

dann [CA × [ ] %][null] oder

b) anderenfalls

$$CA\left(P\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 19 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Bonus 3) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** $\left(Endwert \geq Anfangswert\ (1\ + []\%)\right)$

dann $CA\left(Min\left([]\%; P_1\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)\right)$; oder

b) **wenn** $\left(Anfangswert\ (1 + [\ \ ]\%) > Endwert \geq Barriere\right)$

dann $\left[\mathrm{CA} \times [\ \ ]°\%\right]$[null]; oder

c) in allen anderen Fällen:

$CA\left(P_2\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)$]

[*Wenn Option 20 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Fixed Best) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA \times P \times Max\left(0; \sum_{i=1}^{m} w_i \times Modifizierte(Perf_i)\right)$$

wobei:

m die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen und $\mathbf{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet.

Modifizierte ($\mathbf{Perf_i}$) in Bezug auf einen Referenzwert, sofern der Rang ($Perf_i$) einer Zahl zwischen 1 und [ ] (jeweils einschließlich) entspricht, [ ] % oder andernfalls den Wert $Perf_i$ für diesen Referenzwert (ausgedrückt als Prozentsatz) beträgt.

$$Perf_i = \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right)$$

Rang (Perf$_i$) der Rang der $Perf_i$ des $Referenzwert_i$ ist: dabei bezeichnet 1 den Rang des Referenzwerts mit der höchsten $Perf_i$ und m den Rang des Referenzwerts mit der niedrigsten $Perf_i$.] Falls zwei oder mehr Referenzwerte die gleiche $Perf_i$ aufweisen, werden sie mit einem von der Berechnungsstelle nach ihrem Ermessen bestimmten Rang versehen.

[*Wenn Option 21 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Indicapped Call) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA\left(P \cdot Max\left(0; \sum_{i=1}^{x} w_i \times Min\left([\ ]\%; \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1\right)\right)\right)$$

wobei **x** die Anzahl der Referenzwerte in dem Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, und $\mathbf{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet.]

[*Wenn Option 22 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Bonus 1 – American Barrier) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. unterhalb der Barriere lag:

$CA\left(Max\left([\ ]\%;\ P_1\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)\right)$; oder

b) in allen anderen Fällen:

$$CA\left(P_2 \cdot Min\left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 23 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Bonus 2 – American Barrier) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. unterhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:

[CA × [ ] %][null]; oder

b) **in allen anderen Fällen**

$$CA\left(P_1 \cdot Min\left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 24 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Reverse Bonus 1 – American Barrier) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. oberhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:

$$CA\left(Max\left([\,]\%; P_1\left(1 - \frac{Endwert}{Anfangswert}\right)\right)\right); \text{ oder}$$

b) **in allen anderen Fällen:**

$$-CA \times Min\left(1; P_2\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 25 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Reverse Bonus 2 – American Barrier) Anwendung findet, einfügen:*

a) **Wenn** der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. oberhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:

[CA × [ ] %][null] ; oder

b) **in allen anderen Fällen:**

$$-CA \times Min\left(1; P_1\left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1\right)\right)]$$

[*Wenn Option 26 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Outperformance) Anwendung findet, einfügen:*

$$\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \left(\frac{Endwert_1}{Anfangswert_1} - \frac{Endwert_2}{Anfangswert_2}\right)$$

Hierbei sind **Endwert$_1$** und **Anfangswert$_1$** der jeweilige Endwert bzw. Anfangswert in Bezug auf [Referenzwert$_1$][Korb$_1$], **Endwert$_2$** und **Anfangswert$_2$** der jeweilige Endwert bzw. Anfangswert in Bezug auf [Referenzwert$_2$][Korb$_2$] und:

[**Referenzwert$_1$**][**Korb$_1$**] bezeichnet [ ].

[**Referenzwert$_2$**][**Korb$_2$**] bezeichnet [ ].]

[*Wenn Option 27 für Nicht-Stückweise Auszahlung (Outperformance mit Untergrenze) Anwendung findet, einfügen:*

$$CA \times P \times \text{ Max } \left(F; \frac{Endwert_1}{Anfangswert_1} - \frac{Endwert_2}{Anfangswert_2}\right)$$

Hierbei sind **Endwert$_1$** und **Anfangswert$_1$** der jeweilige Endwert bzw. Anfangswert in Bezug auf [Referenzwert$_1$][Korb$_1$], **Endwert$_2$** und **Anfangswert$_2$** der jeweilige Endwert bzw. Anfangswert in Bezug auf [Referenzwert$_2$][Korb$_2$] und:

F bezeichnet die Untergrenze in Höhe von [ ] %.

[**Referenzwert$_1$**][**Korb$_1$**] bezeichnet [ ].

[**Referenzwert$_2$**][**Korb$_2$**] bezeichnet [ ].]

[*Für jede der vorstehenden Optionen (4.1-4.27) nach Anwendbarkeit einfügen und ergänzen:*

Hierbei gilt:

[*Einfügen und ergänzen, wenn ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet:*

Kuponbasiswährung bezeichnet [●].

Kupon-FX-Faktor bezeichnet eine Bruchzahl mit dem [Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Zähler und dem [Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Nenner.

Schluss-Feststellungstag Kupon-FX bezeichnet [[*Datum angeben*] bzw., wenn der betreffende Tag kein Geschäftstag ist, den nächstfolgenden Geschäftstag][den Tag, der zwei Geschäftstage vor dem Kuponzahltag liegt][vorbehaltlich der Bestimmungen in den Emissionsbedingungen den Tag, an dem der Bezugswert von der Berechnungsstelle für die Zwecke der Berechnung des Kuponauszahlungsbetrags festgestellt wird].

Kupon-FX-Fixingzeitpunkt bezeichnet [[*angeben*] bzw., wenn die maßgebliche Kupon-FX-Referenzquelle zu dem betreffenden Zeitpunkt nicht verfügbar ist, denjenigen anderen Zeitpunkt, den die Berechnungsstelle nach ihrer Wahl und nach ihrem alleinigen Ermessen bestimmt][denjenigen Zeitpunkt für die Feststellung des Kupon-Devisenkurses, den die Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen bestimmt].

Anfänglicher Feststellungstag Kupon-FX bezeichnet [*Datum angeben*] bzw., wenn der betreffende Tag kein Geschäftstag ist, den nächstfolgenden Geschäftstag.

Kupon-Devisenkurs bezeichnet den Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$ und den Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$.

Kupon-Devisenkurs$_{Schluss}$ bezeichnet den von der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen am Schluss-Feststellungstag Kupon-FX nach Maßgabe der Emissionsbedingungen bestimmten Wechselkurs zwischen der Kuponbasiswährung und der Festgelegten Währung.

Kupon-Devisenkurs$_{Anfang}$ bezeichnet den von der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen am Anfänglichen Feststellungstag Kupon-FX nach Maßgabe der Emissionsbedingungen bestimmten Wechselkurs zwischen der Kuponbasiswährung und der Festgelegten Währung.

		Kupon-FX-Referenzquelle bezeichnet [*wenn eine bestimmte Quelle angegeben werden soll, einfügen:* [*angeben*] bzw., wenn diese Quelle zum jeweiligen Zeitpunkt dauerhaft oder vorübergehend nicht verfügbar ist, einen Nachfolger oder eine diese Quelle ersetzende Stelle, der bzw. die][*wenn keine bestimmte Quelle angegeben wird, einfügen:* diejenige(n) Quelle(n), die] nach der Feststellung der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen für die Feststellung des maßgeblichen Kupon-Devisenkurses geeignet [ist und bei dem bzw. der] [ist bzw. sind und bei der bzw. denen] es sich unter anderem auch um einen Fixing-Kurs handeln kann.] [**Kuponzahltag** bezeichnet [*maßgeblichen einzelnen Kuponzahltag einfügen*][den [Planmäßigen] Fälligkeitstag.] [*Einfügen und ergänzen, wenn ein Kupon-FX-Faktor Anwendung findet:* **Fixing-Kurs** bezeichnet jeden von der Europäischen Zentralbank (oder einem Nachfolger oder einer diese für die Zwecke dieser Veröffentlichung ersetzenden Stelle) jeweils veröffentlichten Fixing-Kurs für eine Währung.] [**Beobachtungstag** bezeichnet [*(nach Anwendbarkeit) einfügen:* [jeden [*Beobachtungstage einfügen*]][jeden [Planmäßigen Handelstag][Devisengeschäftstag] im Zeitraum vom [*Datum einfügen*] (einschließlich) bis zum [*Datum einfügen*] (einschließlich)].] [**Barriere** beträgt [[●] %.] [***Betrag***]] [**P** beträgt [●] % und bezeichnet eine Partizipationsquote] [$\mathbf{P_1}$ beträgt [●] % und bezeichnet eine Partizipationsquote] [$\mathbf{P_2}$ beträgt [●] % und bezeichnet eine Partizipationsquote]]
		[*Die jeweiligen maßgeblichen Definitionen, die für die Verzinsungsbestimmungen (im Fall dieses Punkts C.10) und die Rückzahlungsbestimmungen (bei Anwendung für die Zwecke des nachstehenden Punkts C.18) erforderlich sind und auf die Wertpapiere Anwendung finden, einfügen und ergänzen und die nicht erforderlichen Definitionen streichen*: [*Einfügen, wenn der/jeder Kuponauszahlungsbetrag unter Bezugnahme auf Kuponkomponentenbeträge berechnet wird:* Im Zusammenhang mit dem Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$ gelten die folgenden Definitionen:] (*Soweit die folgenden Definitionen sich auf einen bestimmten Kuponkomponentenbetrag beziehen, sollten sie unmittelbar nach der Beschreibung des betreffenden Kuponkomponentenbetrags eingefügt werden wie oben ausgeführt*) [*Einfügen, wenn Kuponkomponentenbeträge keine Anwendung finden:* In diesem Zusammenhang gelten die folgenden Definitionen:] [**Referenzwert** bezeichnet [jeweils] [den Kuponbarrieren-Referenzwert[,]] [den Call-Barrieren-Referenzwert[,] [und] [den Risikobarrieren-Referenzwert[,]] [jeden Referenzwert im Kuponbarrieren-Korb[,]] [jeden Referenzwert im Call-Barrieren-Korb[,] [und]] [jeden Referenzwert im Risikobarrieren-Korb[,]] [*maßgeblichen Referenzwert einfügen oder, wenn es mehr als einen Referenzwert gibt, eine Tabelle einfügen, der jeder maßgebliche*

		Referenzwert mit seiner entsprechenden Gewichtung zu entnehmen ist].] [**Referenzwert-Stand** bezeichnet den [maßgeblichen] [Schlussstand des Index][und] [Schlusskurs einer Aktie] [und] [Währungskurs [(der ungeachtet der Tatsache, dass sich die Wertpapiere auf einen Korb von Referenzwechselkursen beziehen, in Bezug auf jeden maßgeblichen Referenzwert gesondert und in Übereinstimmung mit den für Währungsgebundene Wertpapiere, die sich auf einen einzelnen Referenzwechselkurs beziehen, geltenden Bestimmungen ermittelt wird)]] [und] [den maßgeblichen Preis] [und]/[bzw.] [den Fonds-Wert].] [**Korb** bezeichnet den Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen.] [**Basiswährung** bezeichnet die Währung, auf die der maßgebliche Referenzwert-Stand lautet.] [**Korbendwert** bezeichnet in Bezug auf einen maßgeblichen Referenzwertekorb und einen maßgeblichen Tag die Summe der Produkte für die einzelnen Referenzwerte in dem betreffenden Korb aus (a) [dem Referenzwert-Stand des betreffenden Referenzwerts in Bezug auf den [Schluss-Bewertungstag] [bzw.] [[den][jeden] Beobachtungstag]] [dem arithmetischen Mittel der Referenzwert-Stände des Referenzwerts in Bezug auf jeden [Schluss-Durchschnittskursermittlungstag] [bzw.] [jeden in Bezug auf den [betreffenden] Beobachtungstag angegebenen Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstag] und (b) der Gewichtung des betreffenden Referenzwerts.] [**Korbanfangswert** bezeichnet in Bezug auf einen maßgeblichen Referenzwertekorb die Summe der Produkte für die einzelnen Referenzwerte in dem betreffenden Korb aus (a) [dem Referenzwert-Stand des betreffenden Referenzwerts in Bezug auf den Anfänglichen Bewertungstag] [dem arithmetischen Mittel der Referenzwert-Stände des betreffenden Referenzwerts in Bezug auf jeden Anfänglichen Durchschnittskursermittlungstag] und (b) der maßgeblichen Gewichtung.] [**CA** bezeichnet den Berechnungsbetrag, der [●] beträgt.] [**Berechnungsstelle** bezeichnet [●].] [**Endwert** bezeichnet [den Einzelendwert] [den Korbendwert].] [**Endwert$_{FX}$** bezeichnet den maßgeblichen Devisenkurs an oder um [den Zeitpunkt, in Bezug auf den der maßgebliche Endwert bestimmt wird] [den maßgeblichen Zeitpunkt, an dem der Referenzwert-Stand am letzten maßgeblichen Durchschnittskursermittlungstag beobachtet wird].] [**Schluss-Durchschnittskursermittlungstag(e)** bezeichnet [●].] [**Schluss-Bewertungstag(e)** bezeichnet [●].] [**Devisenkurs** bezeichnet den Wechselkurs zum maßgeblichen Zeitpunkt zwischen der Basiswährung und der Festgelegten Währung.] [**Anfängliche(r) Durchschnittskursermittlungstag(e)** bezeichnet

		[●].] [**Anfängliche(r) Bewertungstag(e)** bezeichnet [●].] [**Anfangswert** bezeichnet [den Einzelanfangswert] [den Korbanfangswert].] [**Anfangswert$_{FX}$** bezeichnet den maßgeblichen Devisenkurs an oder um [den Zeitpunkt, in Bezug auf den der maßgebliche Anfangswert bestimmt wird] [den maßgeblichen Zeitpunkt, an dem der Referenzwert-Stand am letzten Anfänglichen Durchschnittskursermittlungstag beobachtet wird].] [**Zinszahltag(e)** bezeichnet [●].] [**Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstag(e)** bezeichnet [●].] [**Beobachtungstag(e)** bezeichnet [●].] [**Einzelendwert** bezeichnet in Bezug auf einen maßgeblichen Referenzwert [[(i)][und] [in Bezug auf] den Schluss-Bewertungstag den Referenzwert-Stand des betreffenden Referenzwerts in Bezug auf den Schluss-Bewertungstag[; und]][[(ii)][und] [in Bezug auf] einen Beobachtungstag den Referenzwert-Stand des betreffenden Referenzwerts in Bezug auf den betreffenden Beobachtungstag] [[(i)][und] [in Bezug auf] den Schluss-Bewertungstag das arithmetische Mittel der Referenzwert-Stände dieses Referenzwerts in Bezug auf jeden [Schluss-Durchschnittskursermittlungstag[; und]][[(ii)][und] [in Bezug auf] einen Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstag das arithmetische Mittel der Referenzwert-Stände dieses Referenzwerts in Bezug auf jeden der Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstage, die auf den betreffenden Beobachtungstag Anwendung finden].] [**Einzelanfangswert** bezeichnet in Bezug auf einen maßgeblichen Referenzwert [den Referenzwert-Stand dieses Referenzwerts in Bezug auf den Anfänglichen Bewertungstag] [das arithmetische Mittel der Referenzwert-Stände dieses Referenzwerts in Bezug auf jeden Anfänglichen Bewertungstag].] [**Gewichtung** oder $\mathbf{w_i}$ hat die Bedeutung, die diesem Begriff vorstehend in der Tabelle [jeweils] unter der Definition [des Begriffs] [der Begriffe] ["Referenzwert"] ["Kuponbarrieren-Korb",] ["Call-Barrieren-Korb"[,][und]]["Risikobarrieren-Korb"] zugewiesen wird.]] **[Die vorstehenden Bestimmungen unterliegen Anpassungen nach Maßgabe der Wertpapier-bedingungen, um Ereignissen in Bezug auf den/die Referenzwert(e) oder die Wertpapiere Rechnung zu tragen. Dies kann zur Folge haben, dass Anpassungen an den Wertpapieren vorgenommen werden oder in manchen Fällen die Wertpapiere zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag vorzeitig beendet werden.]** [*Einfügen und nach Bedarf ergänzen (und dabei sowohl in Bezug auf Zins- als auch Kuponbeträge für Wertpapiere mit Hybrider Verzinsung wiederholen):* Die folgende Tabelle enthält beispielhafte Werte für den [am] [an den] [maßgeblichen] [Zinszahltag[(en)]] [Kuponzahltag[(en)]] je Wertpapier zu entrichtenden [Zinsbetrag] [Kuponauszahlungsbetrag][*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* nach Umrechnung

		in die Gegenwährung]: [*Tabelle einfügen*] *Schlimmster Fall (*worst case scenario*): Im schlimmsten Fall beträgt der für jedes Wertpapier [an] [dem] [den] [jedem] [Zinszahltag[en]] [Kuponzahltag[en]] zu entrichtende [Zinsbetrag] [Kuponauszahlungsbetrag] [●], wenn [●].*] Siehe auch vorstehenden Punkt C.9.
C.11	**Börsennotierung und Zulassung zum Handel**	Die im Rahmen des Programms begebenen Wertpapiere können am regulierten Markt der Euronext Dublin oder an einer der anderen nachstehend aufgeführten Wertpapierbörsen bzw. einem der anderen nachstehend aufgeführten Märkte notiert oder zum Handel zugelassen werden; es können auch Wertpapiere ohne Notierung begeben werden. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** [Die Zulassung der Wertpapiere zur amtlichen Notierung an der [Euronext Dublin]/[der Luxemburger Wertpapierbörse]/[der Londoner Wertpapierbörse]/[der Stockholmer Wertpapierbörse]/[der Osloer Wertpapierbörse]/[der Kopenhagener Wertpapierbörse]/[der Frankfurter Wertpapierbörse]/[der Wertpapierbörse Helsinki] sowie zum Handel am [regulierten Markt der Euronext Dublin]/[regulierten Markt der Luxemburger Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Londoner Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Stockholmer Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Osloer Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Kopenhagener Wertpapierbörse]/[regulierten Markt][Freiverkehr] der Frankfurter Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Wertpapierbörse Helsinki]wurde beantragt.] [Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem beliebigen Markt ist nicht vorgesehen.]
C.15	**Beschreibung der Auswirkungen des zugrundeliegenden Referenzwerts auf den Wert der Wertpapiere** (*Diesen Punkt C.15 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	Die folgende Tabelle enthält zur Veranschaulichung den für jedes Wertpapier am Fälligkeitstag [bzw. am] [*sonstiges maßgebliches Datum angeben*] zu entrichtenden Betrag: ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** [[*Tabelle einfügen*] *Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um derivative Wertpapiere, deren Wert sowohl fallen als auch steigen kann.*] *Schlimmster Fall: Im schlimmsten Fall beträgt der für jeden Berechnungsbetrag am Fälligkeitstag [oder] [sonstiges maßgebliches Datum einfügen] zahlbare Betrag [Betrag einfügen], wenn [Einzelheiten zu maßgeblichen Umständen einfügen].*
C.16	**Fälligkeitstag der Wertpapiere** (*Diesen Punkt C.16 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	Der Fälligkeitstag der Wertpapiere ist vorbehaltlich einer Anpassung nach Maßgabe der Emissionsbedingungen der [●].
C.17	**Abwicklungsverfahren der**	[Soweit nicht vorzeitig zurückgezahlt oder zuvor zurückgekauft und entwertet werden die Wertpapiere am betreffenden Fälligkeitstag in

	Wertpapiere (*Diesen Punkt C.17 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	Höhe des betreffenden Betrags für jedes Wertpapier zurückgezahlt.]
C.18	**Beschreibung der Ertragsmodalitäten bei derivativen Wertpapieren** (*Diesen Punkt C.18 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	***Emissionsspezifische Zusammenfassung*** ***Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um derivative Wertpapiere, deren Wert sowohl fallen als auch steigen kann.*** [**Ausgabepreis**: [[● % des Gesamtnennbetrags/[●] je Wertpapier]] **Begebungstag**: [●] [**Berechnungsbetrag (*Calculation Amount*)** oder **CA**: [●]] [**Zinszahltage**: [●]] [**Kuponzahltag[e]**: [●] [Siehe weiter unten]] **Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**: [●] [Der angemessene Marktwert der Wertpapiere abzüglich verbundener Kosten] [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* Der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag [lautet auf die Festgelegte Währung, wird][wird in der Festgelegten Währung berechnet,] dann aber in die Gegenwährung umgerechnet und in dieser ausgezahlt.] ***Verzinsung*** [*Maßgebliche Pro-Forma-Angaben zur Verzinsung (ggf. mit maßgeblichen definierten Begriffen), die die Grundlage für die Zinsberechnung in Bezug auf die Wertpapiere wiedergeben, aus vorstehendem Punkt C.9 oder C.10 entnehmen, hier einfügen und ergänzen*] ***Rückzahlung*** [*Außer in Bezug auf Wertpapiere mit Autocall, auf die Ziffer 5 der Auszahlungsbedingungen Anwendung findet, nach Bedarf einfügen:* Soweit nicht bereits zuvor eine Rückzahlung bzw. ein Rückkauf und eine Entwertung vorgenommen wurden [*In Bezug auf Kreditgebundene Wertpapiere einfügen:* und vorbehaltlich des Eintritts eines Kreditereignisses (wie nachstehend näher beschrieben)], wird jedes Wertpapier zu seinem Endgültigen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, der für jedes Stück bzw. jeden Nennbetrag der Wertpapiere in Höhe des Berechnungsbetrags [dem folgenden Betrag] [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* einem wie folgt berechneten Betrag in der Gegenwährung] entspricht[: [[●][*abzüglich* des Kumulativen Verlustbetrags]] [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* [*, wobei der resultierende Betrag anschließend mit* dem Währungskurs *multipliziert wird*][*multipliziert mit* dem Währungskurs]

		[[[●] % x] Berechnungsbetrag [x $FX_{Nominal}$] [*abzüglich* des Kumulativen Verlustbetrags]] [*Wenn es sich bei den Wertpapieren um Doppelwährungswertpapiere handelt, einfügen:* [*, wobei der resultierende Betrag anschließend mit* dem Währungskurs *multipliziert wird*][*multipliziert mit* dem Währungskurs] [*Einfügen, sofern anwendbar:* wobei [der **Kumulative Verlustbetrag** der niedrigere der folgenden Beträge ist: (i) die Summe der für ein Wertpapier nach Ziffer [4E][4F] der Emissionsbedingungen ermittelten Verlustbeträge oder (ii) [●][der Berechnungsbetrag][[[●] % x] Berechnungsbetrag [x $FX_{Nominal}$]]][[und] **$FX_{Nominal}$** den Nominal-FX-Faktor bezeichnet].] [*Einfügen, wenn ein Nominal-FX-Faktor Anwendung findet:* Der Nominal-FX-Faktor wird nach Maßgabe der Emissionsbedingungen berechnet und spiegelt die Wertänderung des Wechselkurses zwischen der Nominal-FX-Basiswährung (d. h. [*Währung einfügen*]) und der Festgelegten Währung zwischen dem Anfänglichen Feststellungstag Nominal-FX (d. h. [*Datum einfügen*] (vorbehaltlich von Anpassungen)) und dem Schluss-Feststellungstag Nominal-FX (d. h. [*Datum einfügen*] (vorbehaltlich von Anpassungen)) wider. Der maßgebliche Wechselkurs wird jeweils von der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen unter Bezugnahme auf [*Nominal-FX-Referenzquelle einfügen*][diejenige(n) Quelle(n), die nach der Feststellung der Berechnungsstelle nach ihrem alleinigen Ermessen für die Feststellung des betreffenden Kurses geeignet ist bzw. sind,] [(vorbehaltlich einer fehlenden Verfügbarkeit der betreffenden Referenzquelle)] bestimmt.]] [*Maßgebliche definierte Begriffe aus vorstehenden Punkten C.9 oder C.10 (einschließlich, ohne hierauf beschränkt zu sein, des maßgeblichen Ausgabepreises, Begebungstags, Berechnungsbetrags, Fälligkeitstags und Vorzeitigen Rückzahlungsbetrags, sofern nicht bereits an anderer Stelle in diesem Punkt C.18 genannt) entnehmen, hier einfügen und ergänzen*] (*Anm. In Bezug auf Kreditgebundene Wertpapiere sollten die maßgeblichen nachstehenden Bestimmungen für Kreditgebundene Rückzahlung ebenfalls ergänzt werden, soweit anwendbar*)] [*Wenn eine der Ziffern 2.1-2.3 oder 4.1-4.27 der Auszahlungsbedingungen auf die Bestimmung des Endgültigen Rückzahlungsbetrags Anwendung findet, (nach Bedarf) einfügen und ergänzen:* einem Betrag in der Festgelegten Währung in Höhe [der Summe aus (a) dem Berechnungsbetrag und (b) [einem][dem]][des] nach Maßgabe von Ziffer [*maßgebliche Ziffer der Auszahlungsbedingungen einfügen (z. B. "2.1")*] der Auszahlungsbedingungen unter Bezugnahme auf den nachstehend angegebenen [Basiswert][Korb von Basiswerten] wie folgt berechneten [Betrag] [Basiswertbezogenen Betrag[s]]: [*Maßgebliche Formel aus den Auszahlungsbedingungen und entsprechende Definitionen aus vorstehendem Punkt C.10 entnehmen, hier einfügen und ergänzen, wobei (in Bezug auf Auszahlungen 2.1-2.3) alle Bezugnahmen auf*

		"[Kuponauszahlungsbetrag] [Kuponkomponentenbetrag$_{[n]}$]" durch "Basiswertbezogene Betrag" zu ersetzen sind. In die Definitionen ferner alle maßgeblichen definierten Begriffe aus Punkt C.9 (einschließlich, ohne hierauf beschränkt zu sein, des maßgeblichen Ausgabepreises, Begebungstags, Berechnungsbetrags, Fälligkeitstags und Vorzeitigen Rückzahlungsbetrags, sofern nicht bereits an anderer Stelle in diesem Punkt C.18 genannt) aufnehmen und den folgenden Wortlaut unmittelbar nach den Definitionen einfügen: **Die vorstehenden Bestimmungen unterliegen Anpassungen nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen, um Ereignissen in Bezug auf den/die Referenzwert(e) oder die Wertpapiere Rechnung zu tragen. Dies kann zur Folge haben, dass Anpassungen an den Wertpapieren vorgenommen werden oder in manchen Fällen die Wertpapiere zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag vorzeitig beendet werden.**] (*Anm.: Der Begriff "Basiswertbezogener Betrag" sollte vorstehend nur dann verwendet werden, wenn eine der Auszahlungsbestimmungen gemäß Ziffern 2.1-2.3 der Auszahlungsbedingungen Anwendung findet*)] [*Wenn Ziffer 5.1 der Auszahlungsbedingungen (Stückweise Linearer Autocall) anwendbar ist, einfügen*: (i) Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die maßgebliche Call-Barrieren-Bedingung an einem Beobachtungstag$_n$ [vor dem Beobachtungstag$_N$] erfüllt ist. In diesem Fall entspricht der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Beendigung einem Betrag in der [Festgelegten Währung][Gegenwährung] in Höhe des Vorzeitigen Rückzahlungsbetrags bei Call-Barriere [multipliziert mit dem maßgeblichen Währungskurs]. (ii) Falls kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, entspricht der Endgültige Rückzahlungsbetrag einem Betrag in der [Festgelegten Währung in der folgenden Höhe][Gegenwährung in Höhe des Produkts aus dem maßgeblichen Währungskurs und]: (a) **Wenn** die Call-Barrieren-Bedingung in Bezug auf den Beobachtungstag$_N$ erfüllt ist, dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere; **oder** (b) **Wenn** die Call-Barrieren-Bedingung in Bezug auf den Beobachtungstag$_N$ **nicht** erfüllt ist, aber die Risikobarrieren-Bedingung in Bezug auf den Beobachtungstag$_N$ erfüllt ist, dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere[.][; **oder** (c) **Wenn** weder die Call-Barrieren-Bedingung noch die Risikobarrieren-Bedingung in Bezug auf den Beobachtungstag$_N$ erfüllt ist, null[, und somit beträgt der Endgültige Rückzahlungsbetrag null].] [Der maßgebliche Währungskurs wird unter Bezugnahme auf den geltenden Wechselkurs zwischen der Festgelegten

Währung und der Gegenwährung ermittelt.]

Hierbei gilt:

[**Call-Barrieren-Referenzwert** bezeichnet [●].]

[**Call-Barrieren-Korb** bezeichnet:

Referenzwert	**Gewichtung (w_i)**
[●]	[●]
[●]	[●]

.]

Call-Barrieren-Bedingung:

Die Call-Barrieren-Bedingung gilt als erfüllt, wenn:

[*Wenn "Best of" die maßgebliche Call-Barrieren-Bedingung ist, einfügen:*

$$Bezugswert_B \geq Call\text{-}Barriere_n$$

wobei **$Bezugswert_B$** den höchsten (oder einen dem höchsten Wert entsprechenden) $Bezugswert_i$ bezeichnet, der in Bezug auf $Beobachtungstag_n$ für einen $Referenzwert_i$ im betreffenden Call-Barrieren-Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:

$$Bezugswert_i = \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn "Worst of" die maßgebliche Call-Barrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$Bezugswert_W \geq Call\text{-}Barriere_n$$

wobei **$Bezugswert_W$** den niedrigsten (oder einen dem niedrigsten Wert entsprechenden) $Bezugswert_i$ bezeichnet, der am $Beobachtungstag_n$ für einen $Referenzwert_i$ im Call-Barrieren-Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:

$$Bezugswert_i = \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn "Korb" die maßgebliche Call-Barrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$\sum_{i}^{x} w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} \geq Call\text{–}Barriere_n$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von $Anfangswert_i$ und jedes $Endwerts_i$ die einzelnen Referenzwerte im betreffenden Call-Barrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser $Referenzwerte_i$ bezeichnet.]

[*Wenn "Einzelbasiswert" die maßgebliche Call-Barrieren-Bedingung ist, einfügen*:

		$\frac{Endwert}{Anfangswert} \geq Call\text{-}Barriere_n$ wobei der maßgebliche Referenzwert für die Berechnung des Anfangswerts und jedes Endwerts der betreffende Call-Barrieren-Referenzwert ist.]
		Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere bezeichnet: [*Wenn "Eskalierender Kupon" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*: CA x $(1 + n$ x [●] %),] [*Wenn "Best of Eskalierender Kupon und Einzel-basiswertentwicklung" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*: $CA \text{ x } Max\left(1 + n \times [\bullet]\%;\ \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right)$ wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von Anfangswert$_i$ und jedes Endwerts$_i$ die einzelnen Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet,] [*Wenn "Best of Eskalierender Kupon und Korbwertentwicklung" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*: $CA \text{ x } Max\left(1 + n \times [\bullet]\%;\ \sum_i^x w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right)$ wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von Anfangswert$_i$ und jedes Endwerts$_i$ die einzelnen Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet,] [*Wenn "Memory-Kupon" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*: CA x $(1 + (n - ppc)$ [●] %) wobei ***ppc*** die Anzahl etwaiger bereits zuvor in Bezug auf ein Wertpapier gezahlter Kuponauszahlungsbeträge ist,] [wobei für diese Zwecke] [und] "n" die Nummer des maßgeblichen Beobachtungstags bezeichnet; **Endgültiger Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere** bezeichnet: [*Wenn "Eskalierender Kupon" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*: CA $\times$ $(1 + n \times$ [●] %),] [*Wenn "Best of Eskalierender Kupon und Einzelbasiswertentwicklung" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*:

$$CA \times Max\left(1 + n \times [\bullet]\%;\ \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right)$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von Anfangswert$_i$ und jedes Endwerts$_i$ die einzelnen Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet,]

[*Wenn "Best of Eskalierender Kupon und Korbwertentwicklung" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*:

$$CA \times Max\left(1 + n \times [\bullet]\%;\ \sum_{i}^{x} w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}\right)$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von Anfangswert$_i$ und jedes Endwerts$_i$ die einzelnen Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Call-Barrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet,]

[*Wenn "Memory-Kupon" die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Call-Barriere ist, einfügen*:

$$CA \times (1 + (n - ppc)\ [\bullet]\ \%)$$

wobei ***ppc*** die Anzahl etwaiger bereits zuvor in Bezug auf ein Wertpapier gezahlter Kuponauszahlungsbeträge ist,]

[wobei für diese Zwecke] [und] "n" die Nummer des maßgeblichen Beobachtungstags bezeichnet;

[**Risikobarrieren-Referenzwert** bezeichnet [●][den Call-Barrieren-Referenzwert].]

[**Risikobarrieren-Korb** bezeichnet [den Call-Barrieren-Korb][:

Referenzwert	Gewichtung (**w**$_i$)
[●]	[●]
[●]	[●]

].]

Risikobarrieren-Bedingung:

Die Risikobarrieren-Bedingung gilt als erfüllt, wenn [in Bezug auf Beobachtungstag$_N$]:

[*Wenn "Best of" die maßgebliche Risikobarrieren-Bedingung ist, einfügen:*

$$Bezugswert_B < Risikobarriere_N$$

wobei **Bezugswert$_B$** den höchsten (oder einen dem höchsten Wert entsprechenden) Bezugswert$_i$ bezeichnet, der in Bezug auf Beobachtungstag$_N$ für einen Referenzwert$_i$ in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:

$$Bezugswert_i = \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn "Worst of" die maßgebliche Risikobarrieren-Bedingung ist, einfügen:*

$$Bezugswert_W < Risikobarriere_N$$

wobei **$Bezugswert_W$** den niedrigsten (oder einen dem niedrigsten Wert entsprechenden) $Bezugswert_i$ bezeichnet, der in Bezug auf $Beobachtungstag_N$ für einen $Referenzwert_i$ in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:

$$Bezugswert_i = \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}]$$

[*Wenn "Korb" die maßgebliche Risikobarrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$\sum_{i}^{x} w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} < Risikobarriere_N$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von $Anfangswert_i$ und jedes $Endwerts_i$ die einzelnen Referenzwerte in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Risikobarrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser $Referenzwerte_i$ bezeichnet.]

[*Wenn "Einzelbasiswert" die maßgebliche Risikobarrieren-Bedingung ist, einfügen*:

$$\frac{Endwert}{Anfangswert} < Risikobarriere_N$$

wobei der maßgebliche Referenzwert für die Berechnung des Anfangswerts und jedes Endwerts der betreffende Risikobarrieren-Referenzwert ist.]

Endgültiger Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere bezeichnet:

[*Wenn die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere "Short Down and In Put auf Korb" ist, einfügen:*

$$CA \times \sum_{i}^{x} w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von $Anfangswert_i$ und jedes $Endwerts_i$ die einzelnen Referenzwerte in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Risikobarrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte bezeichnet,]

[*Wenn die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere "Short Leveraged Put auf Korb" ist, einfügen:*

$$CA \times \sum_{i}^{x} w_i \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i \times Risikobarriere_N}$$

wobei die maßgeblichen Referenzwerte für die Berechnung von Anfangswert_i und jedes Endwerts_i die einzelnen Referenzwerte in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb sind, ***x*** die Anzahl der Referenzwerte im Risikobarrieren-Korb und $\boldsymbol{w_i}$ die Gewichtung jedes dieser Referenzwerte_i bezeichnet,]

[*Wenn die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere "Short Down and In Put auf Einzelbasiswert" ist, einfügen:*

$$CA \times \frac{Endwert}{Anfangswert}$$

wobei der maßgebliche Referenzwert für die Berechnung des Anfangswerts und jedes Endwerts der betreffende Risikobarrieren-Referenzwert ist,]

[*Wenn die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere "Short Leveraged Put auf Einzelbasiswert" ist, einfügen:*

$$CA \times \frac{Endwert_i}{Anfangswert_i \times Risikobarriere_N}$$

wobei der maßgebliche Referenzwert für die Berechnung des Anfangswerts und des Endwerts der betreffende Risikobarrieren-Referenzwert ist,]

[*Wenn die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere "Best of" ist, einfügen:*

CA multipliziert mit dem höchsten (oder einem dem höchsten Wert entsprechenden) Wert von $\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}$, der in Bezug auf Beobachtungstag_N für einen Referenzwert_i in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb berechnet wurde,]

[*Wenn die Berechnungsgrundlage für den maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag bei Risikobarriere "Worst of" ist, einfügen:*

CA multipliziert mit dem niedrigsten (oder einem dem niedrigsten Wert entsprechenden) Wert von $\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i}$, der in Bezug auf Beobachtungstag_N für einen Referenzwert_i in dem jeweiligen Risikobarrieren-Korb berechnet wurde,]

und der [die] **Beobachtungstag[e]** (vorbehaltlich in den Wertpapierbedingungen vorgesehener Anpassungen) und die entsprechenden Werte jeweils für die **Call-Barriere$_n$**[, den **Kuponsatz$_n$**] [, die **Kuponbarriere$_n$**] und die **Risikobarriere$_N$** sind wie folgt:

n	Beobach-tungstag$_n$	Call-Barriere$_n$	Risiko-barriere$_N$	[Kuponsatz$_n$	[Kupon-barriere$_n$	[Kupon-zahltag$_n$
1	[]	[] %	entf.	[] %	[] %	[]
2	[]	[] %	entf.	[] %	[] %	[]
…	…	…	…	…	…	…
N	[]	[] %	[] %	[[] %][entf.]]	[[] %][entf.]]	[]][entf.]]

]

[*Wenn Ziffer 5.2 der Auszahlungsbedingungen (Reverse Autocall) anwendbar ist, einfügen:*

Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag$_n$ erfüllt ist:

$\left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert} < Call\text{-}Barriere_n\right)$ zum Beobachtungstag$_n$.

In diesem Fall entspricht der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Beendigung einem Betrag in der [Festgelegten Währung in der folgenden Höhe][Gegenwährung in Höhe des Produkts aus dem maßgeblichen Währungskurs und]:

$CA(1 + Kupon_n)$.

Kupon$_n$ beträgt bei Eintritt eines Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlungsgrunds:

(i) am ersten Beobachtungstag [ ] %;

(ii) [am [ ] Beobachtungstag [ ] %];

(*nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu vervollständigen und wiederholen*).

Wenn kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, wird der Endgültige Rückzahlungsbetrag folgendermaßen als Betrag in der [Festgelegten Währung][Gegenwährung] bestimmt:

a) **Wenn**

$$\frac{Endwert_N}{Anfangswert} < Call\text{-}Barriere_N$$

zum Beobachtungstag$_N$:

dann $CA \times (1 + [\,]\%)$ [× *Währungskurs*]; oder

b) **Wenn**

$$Call\text{-}Barriere_N \leq \frac{Endwert_N}{Anfangswert} < Risikobarriere_N$$

zum Beobachtungstag$_N$:

dann CA [× *Währungskurs*]; oder

c) **Wenn**

$$\frac{Endwert_N}{Anfangswert} \geq Risikobarriere_N$$

dann $CA \times Max\left(0; 2 - \frac{Endwert_N}{Anfangswert}\right)$ [× *Währungskurs*]

[Der maßgebliche Währungskurs wird unter Bezugnahme auf den geltenden Wechselkurs zwischen der Festgelegten Währung und der Gegenwährung ermittelt.]

n	Beobach-tungstag$_n$	Call-Barriere$_n$		Risiko-barriere$_n$
1	[]	[]		entf.
2	[]	[]		entf.
…	…	…		…
N	[]	[] %		[] %

[*Soweit entweder Ziffer 5.1 der Auszahlungsbedingungen (Stückweise Linearer Autocall) oder Ziffer 5.2 der Auszahlungsbedingungen (Reverse Autocall) anwendbar ist, sind zusätzlich zu den vorstehenden Angaben die maßgeblichen Definitionen, die für Ziffer 5.1 oder 5.2 der Auszahlungsbedingungen erforderlich sind (z. B. Endwert, Anfangswert usw.), aus vorstehendem Punkt C.10 zu entnehmen, hier einzufügen und zu ergänzen und der folgende Wortlaut ist unmittelbar nach den Definitionen einzufügen:*

Die vorstehenden Bestimmungen unterliegen Anpassungen nach Maßgabe der Wertpapier-bedingungen, um Ereignissen in Bezug auf den/die Referenzwert(e) oder die Wertpapiere Rechnung zu tragen. Dies kann zur Folge haben, dass Anpassungen an den Wertpapieren vorgenommen werden oder in manchen Fällen die Wertpapiere zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag vorzeitig beendet werden.]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene Wertpapiere sind:*

Die Bank wird die Wertpapiere nach Maßgabe der vorstehenden Bestimmungen und vorbehaltlich der nachstehenden Bestimmungen für kreditgebundene Wertpapiere zurückzahlen und Zinsen darauf zahlen

Wenn ein Kreditereignis (ein(e) [Insolvenz[,]] [Nichtzahlung[,]] [Kündigung einer Verbindlichkeit[,]] [Leistungsstörung in Bezug auf eine Verbindlichkeit[,]] [Nichtanerkennung/Moratorium[,]][staatliche Intervention[,]] [oder] [Restrukturierung] (*Zutreffendes aufnehmen*)] in Bezug auf den/die Referenzschuldner ([*nach Bedarf Referenzschuldner zusammen mit Gewichtungen angeben*]) oder etwaige Nachfolger eintritt), kann die Berechnungsstelle feststellen, dass ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist. In diesem Fall gilt Folgendes:

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene Wertpapiere mit Nth-to-Default-Struktur sind:*

Die Abwicklung der Kreditgebundenen Wertpapiere erfolgt erst, wenn in Bezug auf die Maßgebliche Anzahl der Referenzschuldner (also [●]) ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist.]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene Wertpapiere mit First-to-Default-Struktur sind:*

Ein Kreditereignis-Feststellungstag gilt als in Bezug auf die Wertpapiere eingetreten, wenn ein Kreditereignis-Feststellungstag in Bezug auf einen Referenzschuldner eingetreten ist.]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene*

		Wertpapiere mit einem einzelnen Referenzschuldner (single name) *sind:* Die Wertpapiere werden wie nachstehend beschrieben abgewickelt.] [*Für jede vorstehend aufgeführte Art von Kreditgebundenen Wertpapieren einfügen:* Die Bank wird den Kreditereignis-Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jedes Wertpapier am [*falls "Kredit-Rückzahlung bei Fälligkeit" anwendbar ist, einfügen:* Fälligkeitstag] [*In allen anderen Fällen einfügen:* Kreditereignis-Rückzahlungstag] zahlen. Dabei gilt: **Kreditereignis-Rückzahlungsbetrag** bezeichnet [[●] je Berechnungsbetrag] [den Berechnungsbetrag von [●] multipliziert mit dem Endpreis abzüglich der Abwicklungskosten][*abzüglich* des Kumulativen Verlustbetrags, es sei denn, dies ergibt einen negativen Betrag; in diesem Fall ist der Kreditereignis-Rückzahlungsbetrag gleich null]. **Kreditereignis-Rückzahlungstag** bezeichnet den Tag, der [●] Geschäftstage nach Bestimmung des Endpreises liegt. [*Einfügen, falls anwendbar*: **Kumulativer Verlustbetrag** bezeichnet die Summe der für die Wertpapiere nach Maßgabe von Ziffer [4E][4F] der Emissionsbedingungen ermittelten Verlustbeträge.] **Endpreis** bezeichnet den kleineren der folgenden Werte: (i) den (in Prozent ausgedrückten) von der Berechnungsstelle in Bezug auf die Verbindlichkeiten des betreffenden Referenzschuldners bestimmten Verwertungserlös (*recovery amount*) und (ii) 100 %. Dieser Preis wird unter Bezugnahme auf [ein von der ISDA (*International Swaps and Derivatives Association, Inc.*) organisiertes auktionsbasiertes Abwicklungsverfahren] [oder, falls das nicht möglich ist] [von der Berechnungsstelle eingeholte Händlerquotierungen] bestimmt.]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur sind:*

Sofern in Bezug auf einen oder mehrere der angegebenen Referenzschuldner ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist, tritt zwar keine kreditgebundene Abwicklung ein, aber jedes Wertpapier wird von der Bank zum maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag, reduziert unter Berücksichtigung [der Anzahl der Referenzschuldner, in Bezug auf die an oder vor dem Fälligkeitstag ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist,][des für jeden Referenzschuldner, in Bezug auf den an oder vor dem Fälligkeitstag ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist, bestimmten Verwertungserlöses] zurückgezahlt. [Darüber hinaus kann abhängig von der Gesamtgewichtung der Referenzschuldner, in Bezug auf die ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist, der Betrag der auf die Wertpapiere entfallenden Zinsen verringert oder die Zahlung dieser Zinsen eingestellt werden.]]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere nicht in Tranchen aufgeteilte Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur sind:*

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag entspricht:

$$CA \times P \times FX_c \left[1 - \frac{RE}{ORE}\right] [\text{ - } CLA]$$

Dabei gilt:

CA: *bezeichnet den Berechnungsbetrag (*Calculation Amount*);*

P: *bezeichnet die Partizipation in Höhe von [ ];*

FX_c: *bezeichnet den Kredit-FX-Faktor [in Höhe von 1][, bei dem es sich um eine Bruchzahl mit dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Zähler und dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Nenner handelt];*

RE: *bezeichnet die Anzahl der Referenzschuldner (*Reference Entities*), in Bezug auf die an oder vor dem Fälligkeitstag ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist; und*

ORE: *bezeichnet die ursprüngliche Anzahl der Referenzschuldner (*original number of Reference Entities*), auf die sich die Kreditgebundenen Wertpapiere mit Portfoliostruktur zum ersten Begebungstag der Kreditgebundenen Wertpapiere mit Portfoliostruktur bezogen haben*[.][; und

CLA: *bezeichnet den Kumulativen Verlustbetrag (*Cumulative Loss Amount*), der dem geringeren der folgenden Beträge entspricht:*

(i) *der Summe der für die Wertpapiere nach Maßgabe von Ziffer [4E][4F] der Emissionsbedingungen ermittelten Verlustbeträge; und*

(ii) $CA \times P \times FX_c \times \left[1 - \frac{RE}{ORE}\right]$]]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere in Tranchen aufgeteilte Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur sind:*

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag entspricht:

$$CA \times P \times FX_c \times \left\{1 - \left[\frac{Max\left(0;\ Min(TS;\ RE - AP)\right)}{TS}\right]\right\}\ [-CLA]$$

Dabei gilt:

CA: *bezeichnet den Berechnungsbetrag (*Calculation Amount*);*

P: *bezeichnet die Partizipation in Höhe von [ ];*

FX_c: *bezeichnet den Kredit-FX-Faktor [in Höhe von 1][, bei dem es sich um eine Bruchzahl mit dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Zähler und dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Nenner handelt];*

TS: *bezeichnet die Größe der Tranche (*Tranche Size*), mit einer Oberen Tranchengrenze (*Detachment Point*) in Höhe von [ ] % abzüglich der Unteren Tranchengrenze* (Attachment Point) *in Höhe von [ ] %;*

RE: *bezeichnet (a) die Summe aus der Referenzschuldner-Gewichtung für jeden Referenzschuldner (*Reference Entity*), in Bezug auf den an oder vor dem Fälligkeitstag ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist, zuzüglich (b) des Prozentsatzes Abgewickelter Referenzschuldner (*Settled Reference Entity Percentage*) in Höhe von [ ] %; [und]*

AP: *bezeichnet die Untere Tranchengrenze in Höhe von [ ] %*[.][; und

CLA: *bezeichnet den Kumulativen Verlustbetrag (*Cumulative Loss Amount*), der dem geringeren der folgenden Beträge entspricht:*

(i) *der Summe der für die Wertpapiere nach Maßgabe von Ziffer [4E][4F] der Emissionsbedingungen ermittelten Verlustbeträge; und*

(ii) $CA \times P \times FX_c \times \left\{1 - \left[\frac{Max\left(0;\ Min(TS;\ RE-AP)\right)}{TS}\right]\right\}$]]

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur (Linear Index) sind:*

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag entspricht:

$$\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{RE} w_i \times (1 - \text{Maßgeblicher Endpreis}_i)\right\}\ [-\ \mathrm{CLA}]$$

Dabei gilt:

CA: *bezeichnet den Berechnungsbetrag (*Calculation Amount*);*

P: *bezeichnet die Partizipation in Höhe von [ ];*

FX_c: *bezeichnet den Kredit-FX-Faktor [in Höhe von 1][, bei dem es sich um eine Bruchzahl mit dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Zähler und dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Nenner*

handelt];

RE: *bezeichnet die Anzahl der Referenzschuldner (*Reference Entities*), in Bezug auf die an oder vor dem Fälligkeitstag ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist;*

w_i: *bezeichnet die Referenzschuldner-Gewichtung für Referenzschuldner$_i$; [und]*

Maßgeblicher Endpreis$_i$: *bezeichnet (i) wenn "Barabwicklung" als Abwicklungsmethode angegeben ist oder wenn "Auktionsbasierte Abwicklung" als Abwicklungsmethode angegeben ist und ein Ersatzregelungsereignis eingetreten ist, den Endpreis für Referenzschuldner$_i$ oder (ii) wenn "Auktionsbasierte Abwicklung" als Abwicklungsmethode angegeben ist und kein Ersatzregelungsereignis eingetreten ist, den Auktions-Endpreis für Referenzschuldner$_i$[.][; und*

CLA: *bezeichnet den Kumulativen Verlustbetrag (*Cumulative Loss Amount*), der dem geringeren der folgenden Beträge entspricht:*

(i) *der Summe der für die Wertpapiere nach Maßgabe von Ziffer [4E][4F] der Emissionsbedingungen ermittelten Verlustbeträge; und*

(ii)

$$\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{\mathrm{RE}} \mathrm{w_i} \times (1 - \text{Maßgeblicher Endpreis}_i)\right\}]]$$

[*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur (Linear Index Zero-Recovery) sind:*

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag entspricht:

$$\mathrm{CA} \times \mathrm{P} \times \mathrm{FX_c} \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{\mathrm{RE}} \mathrm{w_i}\right\} \text{[- CLA]}$$

Dabei gilt:

CA: *bezeichnet den Berechnungsbetrag (*Calculation Amount*);*

P: *bezeichnet die Partizipation in Höhe von [ ];*

FX_c: *bezeichnet den Kredit-FX-Faktor [in Höhe von 1][, bei dem es sich um eine Bruchzahl mit dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Zähler und dem [Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$][Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$] als Nenner handelt];*

RE: *bezeichnet die Anzahl der Referenzschuldner (*Reference Entities*), in Bezug auf die an oder vor dem Fälligkeitstag ein Kreditereignis-Feststellungstag eingetreten ist; [und]*

w_i: *bezeichnet die Referenzschuldner-Gewichtung für Referenzschuldner$_i$[.][; und*

CLA: *bezeichnet den Kumulativen Verlustbetrag (*Cumulative Loss Amount*), der dem geringeren der folgenden Beträge*

		entspricht: *(i) der Summe der für die Wertpapiere nach Maßgabe von Ziffer [4E][4F] der Emissionsbedingungen ermittelten Verlustbeträge; und* *(ii)* $$CA \times P \times FX_c \times \left\{1 - \sum_{i=1}^{RE} w_i\right\}]]$$ [*Einfügen für Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur, bei denen der Endgültige Rückzahlungsbetrag einen anderen Kredit-FX-Faktor als "1" enthält:* *wobei für die Zwecke der Bestimmung des Kredit-FX-Faktors ferner Folgendes gilt:* *Kredit-Devisenkurs$_{Anfang}$: bezeichnet den von der Berechnungsstelle am Anfänglichen Feststellungstag Kredit-FX nach Maßgabe der Bedingungen für Kreditgebundene Wertpapiere und der maßgeblichen Emissionskonditionen bestimmten Wechselkurs zwischen der Kreditbasiswährung und der Festgelegten Währung;* *Kredit-Devisenkurs$_{Schluss}$: bezeichnet den von der Berechnungsstelle am Schluss-Feststellungstag Kredit-FX nach Maßgabe der Bedingungen für Kreditgebundene Wertpapiere und der maßgeblichen Emissionskonditionen bestimmten Wechselkurs zwischen der Kreditbasiswährung und der Festgelegten Währung;* *Kreditbasiswährung: bezeichnet [ ];* *Anfänglicher Feststellungstag Kredit-FX: bezeichnet [ ], vorbehaltlich einer Geschäftstagsanpassung; und* *Schluss-Feststellungstag Kredit-FX: bezeichnet [ ][den Tag, der 2 Geschäftstage vor dem Fälligkeitstag liegt][, vorbehaltlich einer Geschäftstagsanpassung].*] [*Einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Nur-Referenzverbindlichkeit-Wertpapiere sind, die sich auf einen einzelnen Referenzschuldner beziehen:* ***Beendigungsereignis bei "Nur Referenzverbindlichkeit"*** Wenn die Nicht-Standard-Referenzverbindlichkeit in voller Höhe zurückgezahlt wird, [*Einfügen, wenn Verzinsung anwendbar ist:* (i) werden die Wertpapiere ab dem dem betreffenden Ersetzungsereignistag unmittelbar vorausgehenden Zinszahltag (einschließlich) nicht mehr verzinst oder, wenn es noch keinen Zinszahltag gab, erfolgt überhaupt keine Verzinsung der Wertpapiere, und (ii)] wird jedes Stück bzw. jeder Nennbetrag von Wertpapieren in Höhe des Berechnungsbetrags von der Bank am maßgeblichen Fälligkeitstag zu dem jeweiligen Beendigungsbetrag bei "Nur Referenzverbindlichkeit", der [*Betrag angeben*] beträgt, zurückgezahlt; für diese Zwecke ist der maßgebliche Fälligkeitstag der fünfte Geschäftstag nach dem betreffenden Ersetzungsereignistag.]

		Die Wertpapiere können [auch] aus steuerlichen Gründen, aufgrund einer Rechtswidrigkeit[,] [oder] bei Eintreten und Fortbestehen eines Kündigungsgrunds [oder nach einem Administrator-/Benchmark-Ereignis], wie jeweils in den Wertpapierbedingungen näher beschrieben, vorzeitig zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt werden. [Die Wertpapiere können [*sonstige Möglichkeit einer vorzeitigen Rückzahlung angeben*] zum [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [*Betrag angeben*] zurückgezahlt werden.] Die Bank hat für die Wertpapiergläubiger keinen Vertreter bestellt. Zu den mit den Wertpapieren verbundenen Rechten siehe auch vorstehenden Punkt C.8.
C.19	**Der endgültige Referenzpreis des Basiswerts** (*Diesen Punkt C.19 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** [Entfällt, es gibt keinen endgültigen Referenzpreis des Basiswerts.] [Der endgültige Referenzpreis des Basiswerts wird gemäß der in vorstehendem Punkt C.18 beschriebenen Bewertungsmethode bestimmt.]
C.20	**Eine Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert zu finden sind** (*Diesen Punkt C.20 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	[Entfällt, es gibt keinen Basiswert] [Die] [Jede bzw. jeder der] in vorstehendem Punkt [C.10/C.18] als Basiswert angegebenen [Indizes,] [Aktien,] [Hinterlegungsscheine (*depositary receipts*),] [Referenzwechselkurse,] [Rohstoffe,] [Rohstoffindizes,] [Fondsbeteiligungen,] [ETF,] [Zinssätze,] [Verbindlichkeiten [des Referenzschuldners][der Referenzschuldner]] [Renten-Benchmarks].] [*Aufstellung aller Referenzwerte, die im Fall eines Korbs in eine Tabelle aufzunehmen sind:* [●]] [*Angaben darüber einfügen, wo Informationen über den Basiswert zu finden sind.*]

Abschnitt D – Risiken

Element	Title	
D.2	Zentrale Risiken, die der Bank eigen sind	Mit einem Erwerb der Wertpapiere übernehmen die Anleger das Risiko, dass die Bank insolvent wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, alle auf die Wertpapiere fälligen Zahlungen zu leisten. Es gibt eine Vielzahl von Faktoren, die einzeln oder zusammen dazu führen könnten, dass die Bank nicht mehr in der Lage ist, alle fälligen Zahlungen zu leisten. Es ist nicht möglich, alle diese Faktoren zu erkennen oder festzustellen, welche Faktoren mit der größten Wahrscheinlichkeit eintreten werden, da der Bank möglicherweise nicht alle relevanten Faktoren bekannt sind und bestimmte Faktoren, die nach ihrer derzeitigen Auffassung nicht erheblich sind, infolge des Eintritts von Ereignissen, die die Bank nicht zu vertreten hat, erheblich werden können. Die Bank hat eine Reihe von Faktoren identifiziert, die sich in wesentlicher Hinsicht nachteilig auf ihr Geschäft und ihre Fähigkeit auswirken können, fällige Zahlungen zu leisten. Zu diesen Faktoren gehören u. a. die folgenden: • die Geschäftstätigkeit und die Vermögens-, Finanz- und

Element	Title	
		Ertragslage der SEB hängen wesentlich von der Lage an den globalen und regionalen Finanzmärkten sowie von dem globalen und regionalen wirtschaftlichen Umfeld ab; • Negativzinsen und Zinsvolatilität beeinflussen auch künftig das Geschäft und die Ertragslage der SEB; • die SEB trägt Wechselkursrisiken, und eine Abwertung oder ein Wertverlust einer Währung, mit der die Bank arbeitet, könnte die Vermögenswerte, einschließlich des Kreditportfolios, wie auch die Ertragslage der Bank erheblich negativ beeinflussen; • die SEB ist dem Risiko von Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ihrer Bestände an Finanzinstrumenten und einem Rückgang ihres Handelsergebnisses ausgesetzt; • die SEB ist in kompetitiven Märkten tätig, was nachteilige Folgen für ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben kann; • Katastrophen, Terroranschläge, kriegerische oder feindselige Auseinandersetzungen, Pandemien, geopolitische sowie klimabedingte oder andere nicht vorhersehbare Ereignisse könnten sich negativ auf die Geschäftstätigkeit und die Ertragslage der SEB auswirken; • die SEB ist erheblichen Kreditrisiken sowie dem Risiko einer Verschlechterung ihres Kreditportfolios ausgesetzt, was zu einem erhöhten Rückstellungsbedarf im Kreditgeschäft führen könnte; • die SEB ist dem Risiko eines Wertverlusts von Immobilien ausgesetzt, die der Besicherung von Hypothekenkrediten für Verbraucher sowie Wohn- und Gewerbeimmobiliendarlehen dienen; • die SEB hat einen erheblichen Refinanzierungsbedarf zur Bedienung ihrer Verbindlichkeiten und ist zur Deckung dieses Refinanzierungsbedarfs zu einem erheblichen Teil auf die Kredit- und Kapitalmärkte angewiesen; • die SEB ist dem Risiko ausgesetzt, dass Liquidität möglicherweise nicht immer leicht verfügbar ist; • die Kreditkosten der SEB und ihr Zugang zu den Anleihemärkten hängen in erheblichem Maße von ihren Ratings ab; • die SEB könnte von der Stabilität oder wahrgenommenen Stabilität anderer Finanzinstitute und Vertragspartner negativ beeinflusst werden; • ein erheblicher Teil des von der SEB gehaltenen Portfolios von Hypotheken für Verbraucher in Schweden ist Teil des Deckungsstocks für von der SEB ausgegebene gedeckte Schuldverschreibungen, und die Forderungen der Gläubiger von unbesicherten Verbindlichkeiten der SEB gehen den Forderungen der Gläubiger von gedeckten Schuldverschreibungen und bestimmter Gegenparteien bei Derivategeschäften im Rang nach; • eine effektive Kapitalsteuerung ist für die SEB von entscheidender Bedeutung für den Betrieb und die

Element	Title	
		Ausweitung der Geschäftstätigkeit; • die SEB unterliegt Versicherungsrisiken aus ihrem Lebensversicherungsgeschäft; • möglicherweise muss die SEB Rückstellungen für ihre Pensionspläne bilden oder weitere Beiträge zu ihren Versorgungsstiftungen leisten, wenn der Wert der Vermögenswerte der Pensionsfonds nicht zur Abdeckung der potenziellen Verpflichtungen ausreicht; • das Kartengeschäft der SEB kann von Betrug, Kredit- und Zahlungsausfällen sowie regulatorischen Veränderungen betroffen sein; • die von der SEB eingerichteten Richtlinien und Maßnahmen zur Risikosteuerung erweisen sich möglicherweise als unzureichend für die derzeit bestehenden oder neu auftretenden Risiken im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit; • Schwächen oder Fehler in internen Prozessen und Verfahren der SEB und andere operationelle Risiken könnten nachteilige Auswirkungen auf ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, Liquidität und/oder ihre Aussichten haben und zu einem Reputationsschaden führen; • die IT- und sonstigen Systeme, von denen die SEB in ihrem Tagesgeschäft abhängt, können aus unterschiedlichen Gründen ausfallen, die jeweils außerhalb des Einflussbereichs der SEB liegen. Die SEB trägt desgleichen das Risiko von Störungen der Infrastruktur, Cyber-Angriffen oder anderen Auswirkungen auf solche Systeme; • durch die Entwicklung und Vermarktung neuer Produkte und Dienstleistungen entstehen bei der SEB möglicherweise erhebliche Kosten und höhere operationelle Risiken; • die SEB trägt Risiken im Zusammenhang mit Geldwäscheaktivitäten und Verletzungen von Sanktionen; • das erfolgreiche Bestehen der SEB im Wettbewerbsumfeld hängt von hochqualifizierten Mitarbeitern ab, die sie möglicherweise nicht anwerben oder halten kann; • die Rechnungslegungsmethoden und -standards der SEB haben wesentlichen Einfluss auf den Ausweis ihrer Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Sie erfordern vom Management die Angabe von Schätzwerten bei unsicheren Sachverhalten; • Wertberichtigungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte und andere immaterielle Vermögenswerte hätten nachteilige Folgen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB; • für die SEB gelten zahlreiche Bank-, Versicherungs- und Finanzdienstleistungsgesetze und -verordnungen, die nachteilige Auswirkungen auf ihr Geschäft haben könnten; • aus staatlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen haben sich bereits und werden sich auch weiterhin für die SEB höhere Kapitalanforderungen und -standards und eine

Element	Title	
		geänderte Wahrnehmung hinsichtlich der angemessenen Kapitalausstattung ergeben; die SEB könnte in Zukunft einen höheren Kapitalbedarf haben, wobei dieses Kapital möglicherweise nur schwer und/oder mit erheblichen Kosten aufgebracht werden kann; und • die SEB ist dem Risiko etwaiger Änderungen der Steuergesetze und ihrer Auslegung ausgesetzt sowie dem Risiko etwaiger Anhebungen der Körperschaft- oder sonstiger Steuersätze in den Rechtsordnungen, in denen sie tätig ist.
D.3	**Zentrale Risiken, die den Wertpapieren eigen sind**	Ferner bestehen auch Risiken, die mit den Wertpapieren verbunden sind. Dazu gehören die folgenden Risiken: • Der Rat der Europäischen Union hat die europäische Richtlinie zur Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten (Richtlinie 2014/59/EU) (die **BRRD**) verabschiedet, die eine Reihe von Maßnahmen vorsieht, die im Zusammenhang mit Kreditinstituten und Wertpapierfirmen, die als von einem Ausfall bedroht angesehen werden, vorzunehmen sind. Die Vornahme von Maßnahmen im Rahmen der BRRD gegen die SEB könnte sich in wesentlicher Hinsicht nachteilig auf den Wert von Wertpapieren auswirken. • der Marktpreis der Wertpapiere kann sehr volatil sein; • Anleger erhalten unter Umständen der Höhe nach begrenzte oder gar keine Zinszahlungen; • Kapital- oder Zinszahlungen können zu einem anderen Zeitpunkt und in einer anderen Währung als erwartet erfolgen; • Anleger können einen wesentlichen Teil oder den gesamten eingesetzten Nennwert verlieren; • die Emissionsbedingungen der Wertpapiere können unter bestimmten Umständen ohne die Zustimmung der Gläubiger geändert werden; • Veränderungen im Kurs oder Preisniveau eines Basiswerts können wesentlichen Fluktuationen ausgesetzt sein, die nicht immer mit den Entwicklungen des jeweiligen Basiswerts bzw. der jeweiligen Basiswerte korrelieren, bei denen es sich um (einen) zugrundeliegende(n) Referenzwert(e) oder Bezugsgrundlagen handelt; • der Zeitpunkt von Kurs- oder Preisniveauveränderungen eines Basiswerts wirkt sich ggf. auf die Rendite eines Anlegers aus, selbst wenn der durchschnittliche Kurs bzw. das durchschnittliche Preisniveau seinen Erwartungen entspricht. Grundsätzlich gilt: je früher die Veränderung des Basiswerts eintritt, desto größer sind die Auswirkungen auf die Rendite; • findet der Basiswert auf ein Wertpapier in Verbindung mit einem Multiplikator Anwendung, der größer ist als eins, oder beinhaltet der Basiswert eine andere Art von Hebel, so wirken sich Veränderungen des Kurses oder Preisniveaus eines Basiswerts um ein Vielfaches stärker auf Kapital- oder

Element	Title	
		Zinszahlungen aus; • möglicherweise entsteht kein Sekundärmarkt für die Wertpapiere oder nur ein eingeschränkter Sekundärmarkt, was sich nachteilig auf den Preis auswirken würde, den ein Anleger bei einem Verkauf der Wertpapiere erzielen könnte; • Veränderungen der Marktzinsen und – wenn die Wertpapiere nicht auf die eigene Währung des Anlegers lauten – Wechselkursschwankungen können sich nachteilig auf den Wert der Anlage eines Anlegers auswirken; • Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass sich Änderungen des gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Rahmens auf den Wert der von ihnen gehaltenen Wertpapiere auswirken; • die Regulierung und Reform von "Benchmarks" kann sich nachteilig auf den Wert von Wertpapieren auswirken, die an solche "Benchmarks" gebunden sind oder sich darauf beziehen; • eine künftige Einstellung des LIBOR kann sich nachteilig auf den Wert von Wertpapieren auswirken, die sich auf den LIBOR beziehen; • im Fall von auf Renminbi lautenden Wertpapieren: (i) der Renminbi ist nicht vollumfänglich frei konvertierbar, was sich nachteilig auf die Liquidität der Wertpapiere auswirken kann, (ii) außerhalb der VR China ist der Renminbi nur eingeschränkt verfügbar, was sich auf die Liquidität und die Fähigkeit der Bank zur Beschaffung von Renminbi zur Bedienung der Wertpapiere auswirken kann, (iii) eine Anlage in die Wertpapiere ist mit Wechselkurs- und Zinsrisiken verbunden und (iv) Zahlungen an Anleger erfolgen ausschließlich in der in den Emissionsbedingungen angegebenen Art und Weise; • hinsichtlich der begrenzten Kündigungsgründe in Bezug auf die Wertpapiere bestehen Beschränkungen; und • im Hinblick auf die Wertpapiere als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten der SEB oder der Gruppe bestehen Unsicherheiten.
D.6	**Risikowarnung** (*Diesen Punkt D.6 nur einfügen, wenn die maßgeblichen Wertpapiere Derivative Wertpapiere im Sinne der Definition in Punkt C.9 sind*)	***Emissionsspezifische Zusammenfassung*** Siehe vorstehend Punkt D3. Darüber hinaus gilt Folgendes: • Anleger in die Wertpapiere können infolge der Bestimmungen der betreffenden Wertpapiere, die eine Bindung der Anlagebeträge an die Wertentwicklung von Basiswerten vorsehen, einen Totalverlust erleiden; • der Ausgabepreis der Wertpapiere kann ihren Marktwert zum Begebungstag und ihren Preis im Rahmen von Sekundärmarkttransaktionen übersteigen; und • falls die betreffenden Wertpapiere einen Hebel vorsehen, sollten die potenziellen Gläubiger der Wertpapiere beachten, dass die Wertpapiere ein erhöhtes Risiko mit sich bringen und dass im Verlustfall die Verluste höher ausfallen können, als dies bei einem vergleichbaren Wertpapiere ohne Hebelwirkung der Fall wäre. Anleger sollte daher nur in

Element	Title	
		Wertpapiere mit Hebelwirkung investieren, wenn sie sich über die Auswirkungen des Hebels vollständig im Klaren sind.

Abschnitt E – Angebot

Element	Title		
E.2b	**Zweckbestimmung der Erlöse**	Der Erlös der Emission von Wertpapieren wird von der Bank für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet, zu denen auch die Gewinnerzielung gehört, und kann auch für andere in den maßgeblichen Emissionskonditionen angegebene Zwecke verwendet werden. [***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** Der Erlös der Emission von Wertpapieren wird von der Bank für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet, zu denen auch die Gewinnerzielung [und [ ] gehört.]	
E.3	**Angebotsbedingungen**	Nach Maßgabe des Programms können die Wertpapiere im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots in der Republik Irland, Schweden, Luxemburg, Deutschland, dem Vereinigten Königreich, Norwegen, Dänemark, Frankreich, Finnland und den Niederlanden öffentlich angeboten werden. Die Bedingungen jedes Angebots der Wertpapiere werden zum Zeitpunkt der Emission zwischen der Bank und dem jeweiligen Platzeur durch Vereinbarung festgelegt und sind den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Ein Anleger, der beabsichtigt, im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots Wertpapiere von einem Befugten Anbieter zu erwerben, bzw. diese erwirbt, erwirbt diese Wertpapiere von dem Befugten Anbieter gemäß den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen diesem Befugten Anbieter und diesem Anleger getroffen wurden, einschließlich Vereinbarungen bezüglich des Preises, der Zuteilung und Abrechnung, und das Angebot und der Verkauf von Wertpapieren an einen Anleger durch einen Befugten Anbieter erfolgen auf derselben Grundlage. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** Diese Emission von Wertpapieren wird im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots in [*betreffende(s) Land/Länder angeben*] angeboten. Der Ausgabepreis der Wertpapiere beträgt [[●] % ihres Nennbetrags][[●] je Wertpapier].	
		Angebotszeitraum:	[[*Datum einfügen*] bis zum [*Datum oder eine Formulierung wie "Begebungstag" oder "[●]. darauffolgenden Geschäftstag" einfügen*]] [Fortlaufendes Angebot beginnend am [*Datum angeben*]. [Der Angebotszeitraum für das Fortlaufende Angebot endet am [*Datum angeben*] oder an einem früheren Tag, an dem [der Gesamtnennbetrag][das Gesamt-emissionsvolumen] für die Serie in voller Höhe ausgegeben

Element	Title		
			wurde]]
		Angebotspreis:	[Ausgabepreis/Entfällt/Der Angebotspreis, zu dem ein Anleger die Wertpapiere an jedem Tag während des Angebotszeitraums erwerben kann, entspricht dem an dem betreffenden Tag auf der Bloomberg-Seite [[*ISIN*] Corp <Go>] angegebenen Briefkurs ("*ask*"), der entsprechend den herrschenden Marktbedingungen festgelegt wird/*einfügen*]
		Bedingungen, denen das Angebot unterliegt:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Beschreibung des Zeichnungsverfahrens:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungsmenge und Verfahren für die Rückerstattung etwaiger von Zeichnern gezahlter überschüssiger Beträge:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Angaben zum Verfahren und den Fristen für die Einzahlung und Lieferung der Wertpapiere:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Beschreibung des Verfahrens und des Termins für die Veröffentlichung der Angebotsergebnisse:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Verfahren für die Ausübung von Vorkaufsrechten, Handelbarkeit von Bezugsrechten und Behandlung nicht ausgeübter Bezugsrechte:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Angaben zu (einer) für bestimmte Länder reservierten Tranche(n):	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Verfahren für die Mitteilung des Betrags der zugeteilten Wertpapiere an die Zeichner und Angabe, ob der Handel vor dieser Mitteilung aufgenommen werden kann:	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
		Höhe etwaiger Aufwendungen und Steuern, die speziell dem	[Entfällt/*Angaben einfügen*]

Element	Title		
		Zeichner oder Käufer belastet werden: Soweit der Bank bekannt, Name(n) und Anschrift(en) des Platzeurs/der Platzeure in den verschiedenen Ländern, in denen das Angebot erfolgt.	[Entfällt/*Angaben einfügen*]
E.4	**Interessen natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind**	Bei einer Emission von Wertpapieren im Rahmen des Programms können unter Umständen Gebühren an die jeweiligen Platzeure gezahlt werden. Jeder Platzeur und die mit ihm verbundenen Unternehmen können im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsgangs in der Vergangenheit Investmentbanking- und/oder Geschäftsbank-Geschäfte mit der Bank und den mit ihr verbundenen Unternehmen abgeschlossen haben und dies auch künftig tun und sonstige Leistungen für diese erbringen. ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:*** An die [Platzeure/Manager] werden Provisionen in Höhe von insgesamt [●] % des Nennbetrags der Wertpapiere gezahlt. Jeder [Platzeur/Manager] und die mit ihm verbundenen Unternehmen können im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsgangs in der Vergangenheit Investmentbanking- und/oder Geschäftsbank-Geschäfte mit der Bank und den mit ihr verbundenen Unternehmen abgeschlossen haben und dies auch künftig tun und sonstige Leistungen für diese erbringen. [Nach Kenntnis der Bank hat keine an der Emission der Wertpapiere beteiligte Person, außer wie vorstehend dargestellt, [und mit Ausnahme von [●],] ein Interesse, das in Bezug auf das Angebot als wesentlich einzustufen wäre, einschließlich Interessenkonflikten.]	
E.7	**Ausgaben, die dem Anleger von der Bank in Rechnung gestellt werden**	[Entfällt – es werden keine Ausgaben an Anleger weitergegeben.]/[*Angaben einfügen*]	