

SAMENVATTING VAN HET PROGRAMMA

De samenvattingen bestaan uit openbaarmakingsvereisten, "elementen" genaamd. Deze elementen zijn onderverdeeld in secties A – E (A.1 – E.7). Deze samenvatting bevat alle vereiste elementen die opgenomen dienen te worden in een samenvatting voor de notes of de warrants en de emittent. Omdat sommige elementen niet vermeld hoeven te worden, kan het zijn dat de nummering van de elementen niet doorlopend is. Hoewel een element vereist kan zijn in een samenvatting vanwege het type effect of emittent, is het mogelijk dat er over het element geen relevante informatie verstrekt kan worden. In dat geval dient er een korte omschrijving van het element, waarin wordt toegelicht waarom het niet van toepassing is, in de samenvatting te worden opgenomen.

Sectie A - Inleiding en waarschuwingen

| Element | |
|---------|---|
| A.1 | <p>Deze samenvatting dient als inleiding tot het basisprospectus te worden gelezen.</p> <p>Beleggers dienen een eventuele beslissing om in notes of warrants te beleggen, te baseren op de bestudering van dit basisprospectus als geheel, inclusief de aanvullende referentiedocumenten.</p> <p>Indien een claim met betrekking tot de informatie in het basisprospectus aan een rechtbank in een staat van de Europese Economische Ruimte wordt voorgelegd, is het mogelijk dat de klager, op basis van de nationale wetgeving van de lidstaat waar de claim wordt ingediend, de kosten van vertaling van het basisprospectus voor zijn rekening moet nemen voordat de juridische procedure start.</p> <p>De wettelijke aansprakelijkheid van de emittent vloeit uitsluitend voort uit deze samenvatting of uit enige vertaling ervan, maar alleen indien de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is in samenhang met andere delen van dit basisprospectus, of indien het na invoering van richtlijn 2010/73/EU (zoals gewijzigd of vervangen) in de betreffende lidstaat, in samenhang met andere delen van dit basisprospectus niet voorziet in de essentiële beleggersinformatie om beleggers te helpen bij de beslissing om te beleggen in deze notes of warrants.</p> |
| A.2 | <p>Bepaalde tranches van notes of warrants met een nominale waarde van minder dan EUR 100.000 (of eenzelfde bedrag in een andere valuta) kunnen worden aangeboden onder omstandigheden waarin onder de prospectus-richtlijn geen vrijstelling van de verplichting tot het publiceren van een prospectus wordt gegeven. Een dergelijke aanbieding wordt een "niet-vrijgestelde aanbieding" genoemd.¹</p> <p>[De [notes/warrants] worden aan het publiek aangeboden als onderdeel van een niet-vrijgestelde aanbieding. De emittent stemt in met het gebruik van dit basisprospectus bij een niet-vrijgestelde aanbieding van [notes/warrants] door de distributeur.]</p> <p>[Niet van toepassing - de [notes/warrants] worden niet aan het publiek aangeboden als onderdeel van een niet-vrijgestelde aanbieding.]</p> <p>[Instemming: In overeenstemming met de hierna uiteengezette voorwaarden stemt de Emittent in met het gebruik van dit basisprospectus bij een niet-vrijgestelde aanbieding van [notes/warrants] door de beheerders/distributeur[, [namen van specifieke financiële tussenpersonen] [en] [elke op de website van de emittent (www.bil.com) vermelde financiële tussenpersoon die is vermeld als geautoriseerde aanbieder voor de betreffende niet-vrijgestelde aanbieding] toepasselijke omzettingwetgeving van de richtlijn Markten voor Financiële Instrumenten (Richtlijn 2004/39/EC) en publiceert op zijn website de volgende verklaring (waarbij de gegevens tussen vierkante haakjes worden aangevuld met de relevante informatie):</p> <p><i>"Wij [voeg de juridische naam van de financiële tussenpersoon toe], verwijzen naar de [voeg naam van de betreffende notes/warrants toe] (de "notes/warrants") beschreven</i></p> |

¹ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | |
|---------|--|
| | <p><i>in de definitieve voorwaarden van [vermeld datum] (de "definitieve voorwaarden") gepubliceerd door Banque Internationale à Luxembourg SA (de emittent)". Met betrekking tot het aanbod van de emittent om ermee in te stemmen dat wij het basisprospectus (zoals omschreven in de definitieve voorwaarden) gebruiken in verband met de aanbieding van de [notes/warrants] in [België/Denemarken/Luxemburg/Frankrijk/andere lidstaten vermelden waarvoor het basisprospectus een paspoort heeft] gedurende de aanbiedingsperiode en behoudens de in het basisprospectus omschreven andere voorwaarden, aanvaarden we bij deze de aanbieding van de emittent en het gebruik van het basisprospectus onder de voor erkende aanbieders geldende voorwaarden (zoals omschreven in het basisprospectus).</i></p> <p>Aanbiedingsperiode: De instemming van de emittent met betrekking tot het bovenstaande wordt verleend voor niet-vrijgestelde aanbiedingen van [notes/warrants] gedurende [aanbiedingsperiode voor de uitgifte vermelden] (de "aanbiedingsperiode").</p> <p><i>Voorwaarden voor instemming: De voorwaarden voor instemming van de emittent [(samen met bovengenoemde voorwaarden)] gelden enkel (a) gedurende de aanbiedingsperiode; [en] (b) betreffen alleen het gebruik van het basisprospectus voor niet-vrijgestelde aanbiedingen van de betreffende tranche [notes/warrants] in [vermeld elke lidstaat waarvoor het basisprospectus een paspoort heeft en waar de [notes/warrants] aangeboden mogen worden] [en (c) [vermeld andere toepasselijke voorwaarden voor de niet-vrijgestelde aanbieding van de betreffende tranche, zoals omschreven in de definitieve voorwaarden]].</i></p> <p>BELEGGERS DIE VAN EEN ERKENDE AANBIEDER NOTES OF WARRANTS IN EEN NIET-VRIJGESTELDE PLAATSING KOPEN OF WILLEN KOPEN, DOEN DIT OVEREENKOMSTIG DE TUSSEN DE ERKENDE AANBIEDER EN DE BELEGGER GELDENDE VOORWAARDEN VAN DE BETREFFENDE AANBIEDING, MET INBEGRIJ VAN AFSPRAKEN BETREFFENDE DE PRIJS, ALLOCATIE, KOSTEN EN VEREFFENING. DE IN DE VORIGE ZIN VERMELDE VOORWAARDEN EN AFSPRAKEN GELDEN ONVERMINDERD VOOR DE PLAATSING EN DE VERKOOP VAN NOTES EN WARRANTS DOOR EEN ERKENDE AANBIEDER. DE BETREFFENDE INFORMATIE WORDT TEN TIJDE VAN DE PLAATSING DOOR DE ERKENDE AANBIEDER VERSTREKT.]</p> |

Sectie B - Emittent

| Element | Titel | |
|---------|--|--|
| B.1 | Juridische en handelsnaam van de emittent | Banque Internationale à Luxembourg, SA |
| B.2 | vestigingsplaats/ rechtsvorm/ wetgeving/ land van oprichting | De emittent is een <i>société anonyme</i> , opgericht en gevestigd in het Groothertogdom Luxemburg, en valt onder het Luxemburgs recht. |
| B.4b | Trend-informatie | Niet van toepassing - er zijn geen bekende trends, onzekerheden, eisen, verplichtingen of gebeurtenissen die met redelijke zekerheid van invloed kunnen zijn op de vooruitzichten van de emittent voor het lopende boekjaar. |
| B.5 | Beschrijving van de groep | Op 1 januari 2019 had de bank een rechtstreeks belang van ten minste 20% in zestien ondernemingen. Legend Holdings Corp. bezit 89,94 procent van het uitgegeven aandelenkapitaal van BIL en het Groothertogdom Luxemburg 9,99 procent. |
| B.9 | Winstvoorspelling of -schatting | Niet van toepassing - er zijn geen voorspellingen of schattingen gemaakt in het basisprospectus. |

| Element | Titel | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|-----------|-------------|-------------|----------|--------------|--------------|------------------------|-------------|-------------|--|-------------|-------------|--|---------|----------|--------------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|---------------------------------|-------------|-------------|--------------------|--|-----------------------------|--|---------------|---------------|--|------------|-------------|--|--|---------------|--|--|---------------|---|--|------------|---|---------------|--|--|-------------|---------------|--------------------------------------|----------------|----------------|--|--|---------------|---|---------------|--|-----------|-------------|-------------|---|-----------|-----------|---|------------|------------|---------------------|-------------|---------|------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-------------|------------------------------|---------|---------|----------------------------------|-------------|-------------|---------------|------------|------------|--|---|-------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| B.10 | Voorbehouden in auditverslagen | Niet van toepassing - er zijn in geen enkel in het basisprospectus opgenomen auditreport voorbehouden opgenomen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | <p>Geselecteerde historische financiële informatie²:</p> <p>Geconsolideerde verlies-en winstrekening</p> <p>De onderstaande tabel bevat beknopte informatie die is verkregen uit de gecontroleerde geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de emittent voor elk van de twee jaren eindigend op 31 december 2017 en 31 december 2018:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 December, 2017 (Restated) IAS 39 Audited (in EUR)</th> <th>31 December, 2018 IFRS9 Audited (in EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Inkomsten</td> <td>562,290,340</td> <td>573,318,245</td> </tr> <tr> <td>Uitgaven</td> <td>-396,116,955</td> <td>-398,261,445</td> </tr> <tr> <td>Brutobedrijfsresultaat</td> <td>166,173,385</td> <td>175,056,800</td> </tr> <tr> <td>Waardevermindering op financiële instrumenten en voorzieningen</td> <td>-20,036,185</td> <td>-18,122,023</td> </tr> <tr> <td>Voorzieningen voor juridische geschillen</td> <td>234,317</td> <td>-510,000</td> </tr> <tr> <td>Inkomsten voor belasting</td> <td>146,371,517</td> <td>156,424,777</td> </tr> <tr> <td>Belastinguitgaven</td> <td>-21,966,183</td> <td>-25,610,161</td> </tr> <tr> <td>Netto inkomsten</td> <td>124,405,334</td> <td>130,814,616</td> </tr> <tr> <td>Netto inkomsten - Groepsaandeel</td> <td>124,405,334</td> <td>130,814,616</td> </tr> </tbody> </table> <p>Informatie m.b.t. de geconsolideerde balans</p> <p>De onderstaande tabel bevat beknopte informatie verkregen uit de geconsolideerde geauditeerde balans van de Emittent op 31 december 2017 en 31 december 2018 .</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ACTIVA (in EUR)</th> <th>31/12/2017 (Restated) IAS 39 Audited</th> <th>31/12/2018 IFRS9 Audited</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kastgoeden, saldi bij centrale banken en direct opvraagbare deposito's</td> <td>2,795,735,288</td> <td>3,281,434,826</td> </tr> <tr> <td>Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa</td> <td>70,526,377</td> <td>126,889,819</td> </tr> <tr> <td>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële beleggingen</td> <td></td> <td>1,498,024,806</td> </tr> <tr> <td>Financiële activa tegen reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten (OCI)</td> <td></td> <td>1,476,561,341</td> </tr> <tr> <td>Niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa verplicht tegen reële waarde via winst of verlies</td> <td></td> <td>21,463,465</td> </tr> <tr> <td>Financiële beleggingen beschikbaar voor verkoop</td> <td>4,178,699,775</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen</td> <td>653,467,381</td> <td>1,075,243,576</td> </tr> <tr> <td>Leningen en voorschotten aan klanten</td> <td>13,344,203,406</td> <td>13,386,056,162</td> </tr> <tr> <td>Tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde financiële beleggingen</td> <td></td> <td>5,039,541,719</td> </tr> <tr> <td>Tot de vervaldag aangehouden financiële beleggingen</td> <td>1,753,271,909</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Derivaten</td> <td>227,748,388</td> <td>290,313,542</td> </tr> <tr> <td>Herwaardering reële waarde van tegen renterisico afgedekte portefeuille</td> <td>3,175,567</td> <td>1,470,569</td> </tr> <tr> <td>Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en gelieerde bedrijven</td> <td>25,225,654</td> <td>24,580,236</td> </tr> <tr> <td>Vastgoedbeleggingen</td> <td>134,820,000</td> <td>800,000</td> </tr> <tr> <td>Materiële vaste activa</td> <td>111,832,558</td> <td>106,587,651</td> </tr> <tr> <td>Immateriële vaste activa en goodwill</td> <td>161,458,649</td> <td>194,083,757</td> </tr> <tr> <td>Actuele belastingvorderingen</td> <td>224,374</td> <td>201,980</td> </tr> <tr> <td>Uitgestelde belastingvorderingen</td> <td>233,836,509</td> <td>225,453,739</td> </tr> <tr> <td>Andere activa</td> <td>76,400,794</td> <td>62,015,329</td> </tr> <tr> <td>Vaste activa en groepen af te stoten activa aangehouden voor verkoop</td> <td>0</td> <td>171,859,785</td> </tr> <tr> <td>TOTAAL ACTIVA</td> <td>23,770,626,629</td> <td>25,484,557,496</td> </tr> </tbody> </table> | | | 31 December, 2017 (Restated) IAS 39 Audited (in EUR) | 31 December, 2018 IFRS9 Audited (in EUR) | Inkomsten | 562,290,340 | 573,318,245 | Uitgaven | -396,116,955 | -398,261,445 | Brutobedrijfsresultaat | 166,173,385 | 175,056,800 | Waardevermindering op financiële instrumenten en voorzieningen | -20,036,185 | -18,122,023 | Voorzieningen voor juridische geschillen | 234,317 | -510,000 | Inkomsten voor belasting | 146,371,517 | 156,424,777 | Belastinguitgaven | -21,966,183 | -25,610,161 | Netto inkomsten | 124,405,334 | 130,814,616 | Netto inkomsten - Groepsaandeel | 124,405,334 | 130,814,616 | ACTIVA (in EUR) | 31/12/2017 (Restated) IAS 39 Audited | 31/12/2018 IFRS9 Audited | Kastgoeden, saldi bij centrale banken en direct opvraagbare deposito's | 2,795,735,288 | 3,281,434,826 | Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa | 70,526,377 | 126,889,819 | Tegen reële waarde gewaardeerde financiële beleggingen | | 1,498,024,806 | Financiële activa tegen reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten (OCI) | | 1,476,561,341 | Niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa verplicht tegen reële waarde via winst of verlies | | 21,463,465 | Financiële beleggingen beschikbaar voor verkoop | 4,178,699,775 | | Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen | 653,467,381 | 1,075,243,576 | Leningen en voorschotten aan klanten | 13,344,203,406 | 13,386,056,162 | Tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde financiële beleggingen | | 5,039,541,719 | Tot de vervaldag aangehouden financiële beleggingen | 1,753,271,909 | | Derivaten | 227,748,388 | 290,313,542 | Herwaardering reële waarde van tegen renterisico afgedekte portefeuille | 3,175,567 | 1,470,569 | Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en gelieerde bedrijven | 25,225,654 | 24,580,236 | Vastgoedbeleggingen | 134,820,000 | 800,000 | Materiële vaste activa | 111,832,558 | 106,587,651 | Immateriële vaste activa en goodwill | 161,458,649 | 194,083,757 | Actuele belastingvorderingen | 224,374 | 201,980 | Uitgestelde belastingvorderingen | 233,836,509 | 225,453,739 | Andere activa | 76,400,794 | 62,015,329 | Vaste activa en groepen af te stoten activa aangehouden voor verkoop | 0 | 171,859,785 | TOTAAL ACTIVA | 23,770,626,629 | 25,484,557,496 |
| | 31 December, 2017 (Restated) IAS 39 Audited (in EUR) | 31 December, 2018 IFRS9 Audited (in EUR) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inkomsten | 562,290,340 | 573,318,245 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uitgaven | -396,116,955 | -398,261,445 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutobedrijfsresultaat | 166,173,385 | 175,056,800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Waardevermindering op financiële instrumenten en voorzieningen | -20,036,185 | -18,122,023 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Voorzieningen voor juridische geschillen | 234,317 | -510,000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inkomsten voor belasting | 146,371,517 | 156,424,777 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Belastinguitgaven | -21,966,183 | -25,610,161 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Netto inkomsten | 124,405,334 | 130,814,616 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Netto inkomsten - Groepsaandeel | 124,405,334 | 130,814,616 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ACTIVA (in EUR) | 31/12/2017 (Restated) IAS 39 Audited | 31/12/2018 IFRS9 Audited | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kastgoeden, saldi bij centrale banken en direct opvraagbare deposito's | 2,795,735,288 | 3,281,434,826 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa | 70,526,377 | 126,889,819 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tegen reële waarde gewaardeerde financiële beleggingen | | 1,498,024,806 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Financiële activa tegen reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten (OCI) | | 1,476,561,341 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa verplicht tegen reële waarde via winst of verlies | | 21,463,465 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Financiële beleggingen beschikbaar voor verkoop | 4,178,699,775 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen | 653,467,381 | 1,075,243,576 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Leningen en voorschotten aan klanten | 13,344,203,406 | 13,386,056,162 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde financiële beleggingen | | 5,039,541,719 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tot de vervaldag aangehouden financiële beleggingen | 1,753,271,909 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Derivaten | 227,748,388 | 290,313,542 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Herwaardering reële waarde van tegen renterisico afgedekte portefeuille | 3,175,567 | 1,470,569 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en gelieerde bedrijven | 25,225,654 | 24,580,236 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vastgoedbeleggingen | 134,820,000 | 800,000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Materiële vaste activa | 111,832,558 | 106,587,651 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Immateriële vaste activa en goodwill | 161,458,649 | 194,083,757 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actuele belastingvorderingen | 224,374 | 201,980 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uitgestelde belastingvorderingen | 233,836,509 | 225,453,739 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andere activa | 76,400,794 | 62,015,329 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vaste activa en groepen af te stoten activa aangehouden voor verkoop | 0 | 171,859,785 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAAL ACTIVA | 23,770,626,629 | 25,484,557,496 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Element | Titel | | |
|-------------|--|---|-----------------------|
| | PASSIVA (in EUR) | 31/12/2017 | 31/12/2018 |
| | | (Restated) | |
| | | IAS 39 Audited IFRS9 Audited | |
| | Aan kredietinstellingen verschuldigde bedragen | 2,787,854,788 | 2,945,818,913 |
| | Aan cliënten verschuldigde bedragen | 16,315,477,809 | 17,267,224,127 |
| | Financiële passiva gew aardeerd tegen reële waarde via winst of verlies | 776,333,210 | 832,445,114 |
| | Derivaten | 384,294,457 | 503,183,727 |
| | Herw aarding reële waarde van tegen renterisico afgedekte portefeuille | 35,131,162 | 24,826,064 |
| | Schuldbew ijzen | 1,580,051,579 | 1,933,985,745 |
| | Achtergestelde schulden | 281,864,136 | 285,345,888 |
| | Voorzieningen en andere verplichtingen | 58,643,944 | 53,116,313 |
| | Actuele belastingverplichtingen | 4,452,914 | 1,878,972 |
| | Uitgestelde belastingverplichtingen | 8,699,564 | 4,876,126 |
| | Overige schulden | 228,254,924 | 245,969,510 |
| | Verplichtingen opgenomen in groepen van activa die worden aangehouden voor verkoop | 0 | 1,335,413 |
| | TOTAAL PASSIVA | 22,461,058,487 | 24,100,005,912 |
| | TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 1,309,568,142 | 1,384,551,584 |
| | TOTAAL PASSIVA EN EIGEN VERMOGEN | 23,770,626,629 | 25,484,557,496 |
| | <p>De bovenvermelde geconsolideerde winst-en-verliesrekening en geconsolideerde balans per 31 december 2018 zijn opgesteld volgens IFRS 9. De desbetreffende informatie is dan ook niet vergelijkbaar met de jaarrekening die is opgesteld volgens IAS 39.</p> <p>Verklaringen van geen noemenswaardige of merkbare nadelige veranderingen</p> <p>Sinds 31 december 2018 heeft er geen noemenswaardige wijziging in de financiële positie of de handelspositie van de BIL-groep plaatsgevonden en er hebben zich sinds 31 december 2018 geen merkbare nadelige veranderingen in de vooruitzichten van de emittent of de BIL-groep voorgedaan.</p> | | |
| B.13 | Gebeurtenissen die van invloed zijn op de solvabiliteit van de emittent | Niet van toepassing - Er zijn geen recente gebeurtenissen met betrekking tot de emittent die de beoordeling van de solvabiliteit van de emittent op significante wijze beïnvloeden. | |
| B.14 | Afhankelijkheid van andere instellingen van de groep | Niet van toepassing - BIL is niet afhankelijk van andere instellingen van de groep | |
| B.15 | Hoofdactiviteiten | BIL is actief op het gebied van retail banking, private banking en corporate banking. De bank is aanwezig op de financiële markten en opereert in de financiële centra van [Luxemburg, Zwitserland, Denemarken, het Midden-Oosten en Zweden.] | |
| B.16 | Belangrijkste aandeelhouders | Legend Holdings Corp. bezit 89,94 procent van het aandelenkapitaal van Banque Internationale à Luxembourg en het Groothertogdom Luxemburg 9,99 procent. | |
| B.17 | Kredietratings | <p>De emittent heeft een rating van A- gekregen van Standard & Poor's, A2 van Moody's en van BBB+ van Fitch.</p> <p>Emittenten met een "A"-rating van Standard & Poor's worden geacht ruimschoots in staat te zijn aan hun</p> | |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>financiële verplichtingen te voldoen, maar zijn in enige mate gevoelig voor een tegenvallende economisch klimaat en veranderende omstandigheden.³</p> <p>Obligaties die van Moody's op de langetermijn-ratingschaal een rating van A hebben gekregen, worden beschouwd als effecten van bovengemiddelde kwaliteit met een laag kredietrisico. Moody's maakt binnen iedere algemene ratingklasse (van Aa tot Caa) gebruik van de numerieke factoren 1, 2 en 3. Factor 3 duidt op een rating in het onderste segment van de betreffende algemene ratingklasse.</p> <p>De door Moody's toegekende ratings op de lange- en kortetermijn-ratingschaal vormen een prognose van het relatieve kredietrisico van schuldpapier dat is uitgegeven door niet-financiële bedrijven, financiële instellingen, gestructureerde financiële instrumenten, projectfinancieringsinstrumenten en entiteiten uit de publieke sector. Langetermijnratings worden toegekend aan emittenten of obligaties met een oorspronkelijke looptijd van een jaar of meer en houden rekening met zowel het risico op wanbetaling als het door wanbetaling veroorzaakte verwachte financiële verlies. Kortetermijnratings worden toegekend aan obligaties met een oorspronkelijke looptijd van dertien maanden of minder en houden rekening met zowel het risico op wanbetaling als het door wanbetaling veroorzaakte verwachte financiële verlies.</p> <p>Emittenten met een "BBB"-rating van Fitch worden geacht een goede kredietkwaliteit te hebben. Een "BBB-rating" betekent dat het verwachte risico op wanbetaling momenteel laag is. De betalingscapaciteit t.a.v. de financiële verplichtingen wordt als toereikend beschouwd, maar de kans dat een ongunstig zakelijk of economisch klimaat die capaciteit aantast, is groter. Er kan een "+" of een "-" aan de rating worden toegevoegd om de relatieve positie binnen de categorieën "AA" tot "B" weer te geven.⁴</p> <p>De rating van de in het kader van het programma uitgegeven notes kan door bovengenoemde ratingbureaus worden verhoogd of verlaagd. Als een tranche van notes een rating krijgt, hoeft een dergelijke rating niet per se gelijk te zijn aan de rating die door het betreffende ratingbureau aan de emittent was toegekend.⁵</p> <p>[De notes [hebben/zullen naar verwachting] van [geef ratingbureau(s) aan] een rating van [geef de rating(s) van de uitgegeven tranche aan] [gekregen/krijgen].]</p> <p>[Niet van toepassing - Er zijn op verzoek van of in overleg met de emittent geen ratings aan de notes toegekend.]</p> |

³ Verwijder de voorafgaande tekst in element B.17 bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting

⁴ Verwijder de voorafgaande tekst in element B.17 bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting

⁵ Verwijder de voorafgaande tekst in element B.17 bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting

Sectie C - Effecten

| Element | Titel | |
|------------|-----------------------------------|---|
| C.1 | Beschrijving van de effecten/ISIN | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [De in het programma uit te geven notes kunnen fixed rate notes, floating rate notes, zero coupon notes, floating rate CMS linked notes, reset notes, index linked notes, equity linked notes en range accrual notes of een combinatie van voornoemde notes zijn. Notes kunnen worden afgewikkeld in contanten of, in het geval van equity linked notes, door materiële levering.⁶</p> <p>[De notes worden geconsolideerd en vormen een enkele serie met [<i>vermeld eerdere Tranches</i>] op [vermeld de uitgifte/omruildatum van de tijdelijke global note voor belangen in de permanente global note, die op of rond [<i>datum</i>] wordt verwacht.]</p> <p>De notes luiden in [GBP/EUR/USD/<i>anders</i>] ● [● procent/floating rate/reset notes/index linked/equity linked/zero coupon/floating rate CMS linked notes/range accrual notes.] uit te betalen notes ●.]</p> <p>[<i>Invoegen voor warrants</i>] [De in het kader van het programma uit te geven warrants kunnen Index Linked Warrants zijn waarvoor een contante vereffening geldt of ETF Linked Warrants waarvoor betaling in contanten en/of een materiële levering geldt.⁷</p> <p>De in het kader van het programma uit te geven warrants kunnen American style warrants of European Style warrants zijn. De in het kader van het programma uit te geven warrants zijn call- of put-warrants.⁸</p> <p>de warrants zijn [index linked warrants/etf linked warrants] en zijn [American/European] style warrants. De warrants zijn [call-/put-] warrants.]</p> <p>[De warrants worden geconsolideerd en vormen een enkele serie met [<i>vermeld eerdere Tranches</i>] op [de uitgiftedatum.]]</p> <p>International Securities Identification Number ("ISIN"): ●</p> |
| C.2 | Valuta | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [Behoudens naleving van alle toepasselijke wetgeving, regelgeving en richtlijnen kunnen notes worden uitgegeven in elke valuta die op de uitgiftedatum tussen de emittent en de desbetreffende distributeurs wordt overeengekomen.⁹</p> <p>De valuta waarin deze serie notes luidt is [GBP/EUR/USD/<i>anders</i>(●)].]</p> <p>[<i>Invoegen voor warrants</i>] [De valuta van deze serie warrants is de euro ("EUR").]</p> |
| C.5 | Beperkingen op overdraagbaarheid | Niet van toepassing - Er zijn geen beperkingen op de overdraagbaarheid van de notes en warrants. |
| C.8 | Bij de effecten behorende | [<i>Invoegen voor notes</i>] [De in het kader van het |

⁶ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

⁷ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

⁸ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

⁹ Verwijder deze paragrafen bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|---------|---|--|
| | rechten, inclusief ranking en beperkingen op deze rechten | programma uitgegeven notes zijn onderworpen aan voorwaarden die onder meer betrekking hebben op: |
| | | <p>Aan de notes zijn de volgende rechten verbonden:</p> <p>Negatieve zekerheidsstelling</p> <p>De voorwaarden van de senior notes bevatten een bepaling inzake negatieve zekerheidsstelling, waaronder de emittent geen uitstaande verplichtingen (hypotheek, schuld, zekerheid, retentierecht) mag hebben of zijn aangegaan (anders dan een bij de gebruikelijke gang van zaken horend, uit de rechtshandeling voortvloeiend, pandrecht) noch enig andere bezwarende titel op het geheel of delen van diens huidige of toekomstige eigendom, vermogensbestanddelen of inkomsten om de terugbetaling of de schadeloosstelling van externe schulden te garanderen, tenzij de notes, ontvangstbewijzen en coupons tegelijkertijd in gelijke mate en op een te evalueren manier afgedekt zijn.</p> <p>Wanprestatie</p> <p>(a) Tenzij anders vermeld in de geldende definitieve voorwaarden, bevatten de voorwaarden van de senior notes onder meer de volgende gevallen van wanprestatie: er is sprake van wanprestatie gedurende meer dan 14 dagen (in geval van rente) of zeven dagen (in geval van de hoofdsom) bij het betalen van rente op of de hoofdsom van een note op de vervaldatum;</p> <p>(b) er is sprake van wanprestatie door de emittent bij het uitvoeren, in acht nemen of naleven van een van zijn andere verplichtingen met betrekking tot de notes waarvoor geen oplossing mogelijk is of, indien er wel een oplossing mogelijk is, deze niet binnen 21 dagen na kennisgeving van de wanprestatie door een notehouder aan de fiscaal agent in zijn kantoor werd uitgevoerd;</p> <p>(c) (i) leningen en huidige of toekomstige schulden van de emittent voor of met betrekking tot gelden die zijn geleend of opgebracht, en die geen gelden zijn die zijn gestort bij de emittent of overgeschreven uit hoofde van een fiduciair contract in de betekenis van de wet van 27 juli 2003, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, of anderszins geleend in de normale bedrijfsgang van de emittent ("relevante schuld"), worden verschuldigd en opeisbaar vóór de vastgelegde vervaldatum op een andere manier dan door de keuze van de emittent of ii) de emittent laat na op de vervaldatum een betaling uit te voeren met betrekking tot de relevante schuld van een dergelijke betaling, verlengd met een aanvankelijk toepasselijke periode van uitstel of iii) de zekerheid voor een relevante schuld wordt opeisbaar of iv) er is sprake van wanprestatie door de emittent bij het uitvoeren van een betaling die is verschuldigd onder een huidige of toekomstige garantie en/of waarborg die door</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>hem is verstrekt voor, of met betrekking tot de relevante schuld, mits het totaalbedrag van de relevante schuld waarvoor één of meer van de in voorwaarde 11 (g) genoemde gebeurtenissen zijn opgetreden, ten minste gelijk is aan USD 10.000.000 of het equivalent daarvan (op basis van de gemiddelde contante koers van de betreffende valuta ten opzichte van de USD, zoals opgegeven door een toonaangevende bank op de dag waarop dit lid in werking treedt); en</p> <p>(d) gebeurtenissen die van invloed zijn op de solvabiliteit of de afwikkeling van de emittent.</p> <p>Naleving</p> <p>(a) <i>Afwikkeling:</i></p> <p>De houder van een achtergestelde note kan de fiscaal agent schriftelijk ten kantore in kennis stellen dat de note vervallen en betaalbaar is, waardoor het definitieve inkoopbedrag van de achtergestelde note samen met de opgebouwde rente op de betalingsdatum onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar wordt indien er opdracht is gegeven tot, of een besluit is genomen ter, liquidatie van de emittent in Luxemburg (of in enig ander rechtsgebied waar de emittent is geregistreerd.)</p> <p>(b) <i>Uitblijven van betaling:</i></p> <p>Indien de emittent gedurende een periode van 7 dagen of langer na de vervaldatum van de betaling van de hoofdsom, of gedurende een periode van 14 dagen of langer na een rentebetalingdatum voor de betaling van verschuldigde rente op achtergestelde notes op deze rentebetalingdatum, in gebreke blijft, kan elke notehouder de bevoegde autoriteiten verzoeken om in Luxemburg (maar niet elders) overeenkomstig deel IV van de wet voor de financiële sector betreffende de liquidatie van de emittent een afwikkelingsprocedure op te starten.</p> <p>Hoewel de bevoegde autoriteiten een verzoek van een notehouder in overweging kunnen nemen om in Luxemburg een afwikkelingsprocedure voor de liquidatie van de emittent op te starten, zijn zij na de ontvangst van een dergelijk verzoek, noch op enige andere basis, verplicht hiertoe over te gaan. Bij het besluit om al dan niet een procedure op te starten tegen de emittent handelen de bevoegde autoriteiten uitsluitend op basis van hun discretionaire bevoegdheid en in overeenstemming met de Luxemburgse wet. Behoudens een verzoek van een notehouder zoals hierboven omschreven, kan een notehouder niet in rechte optreden ten behoeve van de liquidatie van de emittent.</p> <p>(c) <i>Niet-naleving van andere verplichtingen:</i></p> <p>Voor zover de toepasselijke wet en de voorwaarden van de achtergestelde notes dit toestaan, kan een notehouder naar eigen goeddunken in rechte optreden tegen de emittent om de naleving van verplichtingen,</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>voorwaarden, verbintenissen en clausules van de emittent met betrekking tot de achtergestelde notes of coupons af te dwingen (anders dan de uit hoofde van de notes of coupons voortvloeiende betalingsverplichting van de emittent, waaronder, maar niet uitsluitend, betaling van de hoofdsom en de rente; <i>met dien verstande</i> dat de notehouder een bij een dergelijke afwikkelingsprocedure verkregen uitspraak of enige andere toekenning die een geldelijke betaling door de emittent vereist, nooit mag eisen of afdwingen, in de vorm van schadevergoeding of anderszins, behalve als schuldeiser bij een afwikkelingsprocedure van de emittent).</p> <p>(d) <i>Andere rechtsmiddelen:</i></p> <p>Behalve in een afwikkelingsprocedure zoals beschreven onder (b) en (c) hierboven en door als schuldeiser op te treden in een vereffeningprocedure van de emittent, staan de notehouders en couponhouders geen andere verhaalsmiddelen ter beschikking voor het innen van verschuldigde bedragen uit hoofde van de achtergestelde notes en de coupons, noch voor het op enige andere manier in gebreke blijven van de emittent met betrekking tot de achtergestelde notes en de coupons. Het bovenstaande doet geen afbreuk aan de aansprakelijkheid van de emittent ten opzichte van de notehouder en de couponhouder, indien de geleden schade is veroorzaakt door opzet of grove nalatigheid van de emittent bij het naleven van zijn verplichtingen onder de geldende voorwaarden.</p> <p><i>Vervanging en wijziging – senior non-preferred notes</i></p> <p>Het is de bedoeling van de emittent dat de senior non-preferred notes (i) voor regelgevingsdoeleinden worden behandeld als voor MREL in aanmerking komende instrumenten overeenkomstig de geldende MREL-voorschriften en (ii) voor rating-doeleinden worden behandeld als voor ALAC in aanmerking komende instrumenten overeenkomstig de rating-methodologie van Standard and Poor's Credit Market Services France S.A.S.</p> <p>Als zich een gebeurtenis met betrekking tot de MREL-kwalificatie, de rating-methodologie, de rangschikking of belastingen voordoet en voortduurt, is de emittent bevoegd, naar eigen keuze (mits, indien vereist, toestemming van de bevoegde toezichthouder is verkregen) zonder toestemming of goedkeuring van de notehouders de senior non-preferred notes te vervangen door notes die wel aan de eisen voldoen of de voorwaarden van de desbetreffende senior non-preferred notes zodanig te wijzigen dat het notes worden of blijven die wel aan de eisen voldoen. Notehouders worden geacht de vervanging of aanpassing van de voorwaarden van de desbetreffende senior non-preferred notes goed te keuren en ermee akkoord te gaan en de emittent volledige volmacht en</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>bevoegdheid te geven om namens de notehouders alle maatregelen te nemen en/of alle documenten op te stellen en te ondertekenen die nodig of passend zijn om de vervanging of aanpassing van de desbetreffende senior non-preferred notes, naargelang het geval, te voltooien.]</p> <p>Afstand van het recht op verrekening</p> <p>Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving kan geen enkele notehouder een recht op verrekening, compensatie of retentie uitoefenen, vorderen of invoeren ten aanzien van enig bedrag dat hem door de emittent uit hoofde van of in samenhang met de notes verschuldigd is, en notehouders worden geacht van al deze rechten op verrekening, compensatie of retentie afstand te hebben gedaan.</p> <p>[Afstand van rechten – senior non-preferred notes</p> <p>In insolventie- en resolutieprocedures die op de emittent van toepassing zijn worden notehouders geacht afstand te hebben gedaan van alle vorderingen, compensatie en overige rechten die zij wettelijk, contractueel of anderszins hebben, indien en voor zover de door deze notehouders te ontvangen bedragen en/of andere activa uit hoofde van vorderingen, compensatie en rechten die met deze senior non-preferred notes samenhangen anders hoger zouden zijn dan de bedragen en/of overige activa waarop een houder van een note in een dergelijke insolventie- of resolutieprocedure, naargelang het geval, recht zou hebben (de "relevante compensatierechten").</p> <p>Indien en voor zover de afstand van de relevante compensatierechten niet op andere wijze werkzaam is, zullen de notehouders, zonder dat verdere stappen of maatregelen door enige persoon nodig zijn, deze relevante compensatierechten en alle ontvangen of te ontvangen bedragen en/of titels of andere activa die met de relevante compensatierechten verband houden (met inbegrip van schadeclaims), onherroepelijk overdragen (en worden geacht te hebben overgedragen) aan de desbetreffende curator of resolutieautoriteit of, indien nodig, de fiscaal agent (of een andere persoon die door hen voor dit doel is aangesteld) als gevolmachtigde voor crediteuren ten aanzien van wettelijke gewone senior verplichtingen.]</p> <p>[Afstand – senior notes/senior non-preferred notes</p> <p>De notehouders doen uitdrukkelijk, onvoorwaardelijk en onherroepelijk afstand van alle rechten op ontbinding krachtens artikel 1184 van het Luxemburgse Burgerlijk Wetboek en, voor zover van toepassing, artikel 470-21 van de Luxemburgse Vennootschapswet van 1915 alsmede, met inachtneming van de bovenstaande punten (a), (b) en (c), van het recht om anderszins vervroegde beëindiging of terugbetaling van de notes te vorderen indien de emittent een verplichting uit hoofde van de notes niet nakomt.]</p> <p>VergaderingenDe voorwaarden van de notes bevatten</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>bepalingen voor het oproepen tot vergaderingen van houders van deze notes, om kwesties te bespreken die hun belangen in algemene zin betreffen. Deze bepalingen stellen een gekwalificeerde meerderheid in staat om een verplichting op te leggen aan alle houders, met inbegrip van de houders die op de betreffende bijeenkomst niet aanwezig waren en niet hebben gestemd en houders die anders dan de meerderheid stemden.</p> <p>Toepasselijke wetgeving</p> <p>[Engels recht met betrekking tot senior notes, met uitzondering van de artikelen 86 tot en met 94-8 van de Luxemburgse vennootschapswet van 10 augustus 1915 en latere wijzigingen daarvan, die uitdrukkelijk worden uitgesloten.]</p> <p>[Luxemburgs recht met betrekking tot senior notes.]</p> <p>Luxemburgs recht met betrekking tot senior non-preferred notes. [Luxemburgs recht met betrekking tot achtergestelde notes.]</p> <p>Status en Achterstelling (Ranking)</p> <p>Notes kunnen worden uitgegeven op een senior, een senior non-preferred of een achtergestelde basis.</p> <p>Op senior basis uitgegeven notes vormen directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde verplichtingen zonder zekerheden van de emittent en worden onderling pari passu gerangschikt.</p> <p>.</p> <p>Op senior non-preferred basis uitgegeven notes vormen directe, onvoorwaardelijke en senior verplichtingen zonder zekerheden van de emittent en worden onder de senior en ongedekte verplichtingen van de emittent gerangschikt:</p> <p>(a) pari passu en zonder enige onderlinge preferentie;</p> <p>(b) pari passu met andere verplichtingen of instrumenten van de emittent die dezelfde rang als de senior non-preferred notes hebben;</p> <p>(c) hoger dan achtergestelde verplichtingen van de emittent; en</p> <p>(d) lager dan de wettelijke gewone senior verplichtingen van de emittent.</p> <p>Op achtergestelde basis uitgegeven notes vormen directe, achtergestelde verplichtingen zonder zekerheden van de emittent en worden altijd onderling pari passu willekeurig gerangschikt. De rechten en aanspraken van houders van ondergeschikte notes en bijbehorende coupons op de emittent met betrekking tot deze notes en bijbehorende coupons (inclusief schadeloosstelling (indien betaalbaar)) zijn ondergeschikt aan aanspraken van senior</p> |

| Element | Titel | |
|---------|--------------|--|
| | | <p>schuldeisers.]¹⁰</p> <p>Deze serie notes wordt uitgegeven op [senior/senior non-preferred/achtergestelde] basis</p> <p>.]</p> <p>Belastingen</p> <p>Alle betalingen met betrekking tot notes worden gedaan vrij van, en zonder inhouding van, door Luxemburg opgelegde bronbelastingen. Indien er toch een dergelijke inhouding plaatsvindt, zal de emittent, behalve onder bepaalde beperkte omstandigheden, de ingehouden bedragen moeten aanvullen.</p> <p>[<i>Invoegen voor Warrants</i>] [Op in het kader van het programma uitgegeven warrants zijn voorwaarden van toepassing die onder meer betrekking hebben op:</p> <p>Aan de warrants zijn de volgende rechten verbonden:</p> <p>Ongeplande beëindiging en annulering</p> <p>De emittent heeft het recht om de warrants voor de vereffeningdatum op grond van onwettigheid of als gevolg van bepaalde aanpassings- of versturende gebeurtenissen te beëindigen. In dat geval is het te betalen bedrag bij beëindiging en annulering voor elke warrant gelijk aan de reële marktwaarde van de warrant, plus een eventuele uitoefenprijs die is betaald voor een dergelijke warrant, minus alle kosten die de emittent of een van zijn dochterondernemingen in verband met een dergelijke beëindiging en annulering heeft gemaakt (dit bedrag is het "bedrag bij voortijdige annulering".]</p> <p>Status (Ranking)</p> <p>De warrants vormen niet-achtergestelde verplichtingen zonder zekerheden van de emittent en worden pari passu onderling gerangschikt.</p> <p>Vereffening op de geplande vereffeningdatum</p> <p>[[Zie ook element C.18.]</p> |
| C.9 | Rente/inkoop | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [Rente</p> <p>notes kunnen al dan niet rente opbrengen. Rentedragende notes worden vergoed tegen een vast tarief, een vlottend tarief, een variabel tarief of een tarief dat wordt berekend aan de hand van de prestaties van de index.¹¹</p> <p>[Vaste rente: De notes leveren rente op tegen een vast tarief van ● procent per jaar [vanaf de uitgiftedatum/vanaf ●]. Rente wordt elk jaar [jaarlijks] achteraf betaald op ●. De eerste rentebetaling vindt plaats op ●. De [slechts ter informatie dienende] rente op de notes bedraagt ● procent.]</p> <p>[Floating Rate]/[Floating Rate CMS Linked: De notes leveren rente op tegen een vlottend tarief [vanaf de uitgiftedatum/vanaf ●]. Rente wordt elk jaar achteraf</p> |

¹⁰ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

¹¹ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>[halfjaarlijks] op ● en ● betaald, behoudens aanpassingen voor niet-werkdagen. De eerste rentebetaling vindt plaats op ●. De vlottende tarieven worden berekend met verwijzing naar [<i>referentietarief opgeven voor de uit te geven notes</i>] [plus/minus] een marge van ● procent.]</p> <p>[Index-gebonden: Het "rentebedrag" met betrekking tot een renteperiode is een door de berekeningsagent berekend bedrag (dat nooit lager mag zijn dan nul) gelijk aan:</p> <p>(a) Indien een rentedrempel-bepalende gebeurtenis plaatsvindt met betrekking tot een dergelijke renteperiode:</p> <p>(Berekeningsbedrag x coupon tarief x dagtellingsbreuk) + niet-betaalde rente; of</p> <p>(b) anders, nul.]</p> <p>"Berekeningsbedrag" betekent ●.</p> <p>Het "slotniveau" is een bedrag dat gelijk is aan de officiële slotkoers van de index zoals gepubliceerd door de indexsponsor.</p> <p>"Coupon tarief" betekent ●.</p> <p>"Dagtellingsbreuk" betekent ●.</p> <p>"Index" betekent ●.</p> <p>Het "indexniveau" is het slotniveau van de index.</p> <p>Er is sprake van een "rentedrempel-bepalende gebeurtenis" wanneer het indexniveau met betrekking tot de waardingsdatum in verband met de relevante renteperiode groter is dan of gelijk is aan de rentedrempel.</p> <p>"Rentedrempel" is ●.</p> <p>"Niet-betaalde rente" met betrekking tot een bepaalde renteperiode betekent: (a) Indien het geheugeneffect van toepassing is, de som van de rentebedragen die betrekking hebben op elke voorafgaande renteperiode waarin geen rentedrempel-bepalende gebeurtenis voorkwam (een "relevante periode") - behoudens het onderstaande - en die betaalbaar zouden zijn geweest met betrekking tot elke hoofdsom van de notes, die gelijk is aan het berekeningsbedrag en elke relevante periode wanneer er een rentedrempel-bepalende gebeurtenis zou hebben plaatsgevonden met betrekking tot elke relevante periode, met dien verstande dat reeds verwerkte renteperiodes met betrekking tot enige voorgaande renteperiodes in de definitie van onbetaalde rente uitgesloten zijn van de definitie van relevante periode; of (b) indien het geheugeneffect niet van toepassing is, nul.</p> <p>"Waardingsdatum/data" betekent ●.</p> <p>[Equity Linked: Het "rentebedrag" met betrekking tot een renteperiode is een door de berekeningsagent berekend bedrag (dat nooit lager mag zijn dan nul) gelijk aan:</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>(a) Indien een rentedrempel-bepalende gebeurtenis plaatsvindt met betrekking tot een dergelijke renteperiode:</p> $\left(\text{Calculation Amount} \times \text{Coupon Rate} \times \text{Day Count Fraction} \right) + \text{Unpaid Interest}$ <p>; of</p> <p>(b) anders, nul.]</p> <p>"Berekeningsbedrag" betekent ●.</p> <p>"Coupontarief" betekent ●.</p> <p>"Dagtellingsbreuk" betekent ●.</p> <p>Er is sprake van een "rentedrempel-bepalende gebeurtenis" wanneer de vereffeningsprijs met betrekking tot de waarderingsdatum in verband met de relevante renteperiode hoger is dan of gelijk is aan de rentedrempel.</p> <p>"Rentedrempel" is ●.</p> <p>"Afwikkelingsprijs" betekent ●.</p> <p>"Niet-betaalde rente" met betrekking tot een bepaalde renteperiode betekent: (a) Indien het geheugeneffect van toepassing is, de som van de rentebedragen die betrekking hebben op elke voorafgaande renteperiode waarin geen rentedrempel-bepalende gebeurtenis voorkwam (een "relevante periode") - behoudens het onderstaande - en die betaalbaar zouden zijn geweest met betrekking tot elke hoofdsom van de notes, die gelijk is aan het berekeningsbedrag en elke relevante periode wanneer er een rentedrempel-bepalende gebeurtenis zou hebben plaatsgevonden met betrekking tot elke relevante periode, met dien verstande dat reeds verwerkte renteperiodes met betrekking tot enige voorgaande renteperiodes in de definitie van onbetaalde rente uitgesloten zijn van de definitie van relevante periode; of (b) indien het geheugeneffect niet van toepassing is, nul.</p> <p>"Waarderingsdatum/data" betekent ●.</p> <p>[Variabele notes: Alle notes zijn rentedragend over het uitstaande nominale bedrag:</p> <p>(a) Vanaf (en met inbegrip van) de begindatum van de rente tot (maar met uitsluiting van) de eerste resetdatum van het initiële rentetarief;</p> <p>(b) indien van toepassing, van (en inclusief) de tweede resetdatum tot (maar exclusief) de eerstvolgende resetdatum (indien van toepassing) en elke opeenvolgende periode van (en inclusief) elke volgende resetdatum tot (maar exclusief) de volgende opeenvolgende resetdatum (indien van toepassing) ("volgende resetdatum") met het jaarlijkse tarief, dat gelijk is aan het betreffende volgende variabele rentetarief.</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>Het betaalbare variabele rentetarief wordt door de berekeningsagent vastgesteld op de betreffende vaststellingsdatum voor het variabele rentetarief.</p> <p>"Eerste vaststellingsdatum van het variabele rentetarief" betekent ●.</p> <p>"Eerste marge" betekent ●.</p> <p>"Initiële rentetarief" betekent ●.</p> <p>"Begindatum van de rente" betekent ●.</p> <p>"Rentebetalingdatum/data" betekent ●.</p> <p>"Variabel rentetarief" betekent de som van de betreffende mid-swap rate en de marge.</p> <p>"Tweede resetdatum" betekent ●.</p> <p>"Volgende marge" betekent ●.</p> <p>"Volgende variabele rentetarief" betekent ●.</p> <p>"Mid-swap rate" betekent ●.</p> <p>"Marge" betekent ●.</p> <p>"Vaststellingsdatum voor het variabele rentetarief" betekent ●.]</p> <p>[De notes zijn niet rentedragend [en worden aangeboden en verkocht met een korting op het nominale bedrag].]</p> <p>[Range Accrual notes: De notes zijn rentedragend [vanaf hun uitgiftedatum/vanaf ●] [tegen een vast tarief van ● procent per jaar] [tegen variabele tarieven berekend met verwijzing naar [referentietarief opgeven voor de uit te geven notes] [plus/minus] een marge van ● procent], waarbij de rente alleen aangroeit op dagen waarop [het referentietarief voor de marge-aanwas] i) ten minste gelijk is aan [de laagste marge] en ii) gelijk is aan of minder is dan [de hoogste marge].</p> <p>"Laagste marge" betekent ●.</p> <p>"Referentietarief voor de marge-aanwas" betekent ●.</p> <p>"Hoogste marge" betekent ●.</p> <p>Aflossing</p> <p>De voorwaarden waaronder notes kunnen worden terugbetaald (inclusief de vervaldatum waarop en de prijs waartegen ze worden terugbetaald op de vervaldatum, evenals alle bepalingen die betrekking hebben op vervroegde aflossing) worden overeengekomen tussen de emittent en de betreffende distributeur ten tijde van de uitgifte van de betreffende notes.¹² Onder voorbehoud van aankoop of vervroegde terugbetaling worden de notes terugbetaald op [●] tegen [a pari/● procent van hun nominale waarde]¹³.</p> <p>De notes kunnen om fiscale redenen, [wegens wanbetaling,], [wegens onwettigheid of na bepaalde</p> |

¹² Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

¹³ Dit bedrag mag niet lager zijn dan 100 procent van de nominale waarde.

| Element | Titel | |
|-------------|---|---|
| | | <p>aanpassingen of verstorende gebeurtenissen], [een gebeurtenis waardoor ze niet in aanmerking komen voor MREL], [een gebeurtenis met ingrijpende gevolgen voor het kapitaal] vervroegd worden terugbetaald tegen [geef de prijs voor vervroegde terugbetaling op, alsmede eventuele maximum- of minimumbedragen voor de terugbetaling die van toepassing zijn op de uit te geven notes.]</p> <p>Vertegenwoordiger van de houders</p> <p>Niet van toepassing - De emittent heeft geen vertegenwoordiger van de notehouders aangesteld.</p> <p>Zie ook element C.8.</p> |
| C.10 | Derivaatcomponent in de rentebetalingen | <p>[<i>Invoegen voor Index Linked notes</i>][Rentebetalingen met betrekking tot de notes worden bepaald aan de hand van de prestaties van de index.]</p> <p>[<i>Invoegen voor equity-linked notes</i>][Rentebetalingen met betrekking tot de notes worden bepaald aan de hand van de prestaties van het aandeel.]</p> <p>[Niet van toepassing - De rentebetalingen bevatten geen derivaatcomponenten.]</p> <p>Zie ook element C.9.</p> |
| C.11 | Toelating tot verhandeling op een reguliere markt | <p>[<i>Invoegen voor notes en warrants</i>] [notes][warrants] die in het kader van het programma worden uitgegeven, kunnen worden genoteerd en toegelaten tot verhandeling op de Beurs van Luxemburg of een andere beurs of markt zoals hieronder vermeld, of zonder notering worden uitgegeven.¹⁴</p> <p>[Er [is][wordt naar verwachting] een aanvraag ingediend door (of namens) de emittent voor toelating van de [notes][warrants] tot verhandeling op de gereguleerde markt van de Beurs van Luxemburg.]</p> <p>[Niet van toepassing][De [notes][warrants] zijn niet bestemd voor verhandeling op een markt.]</p> |
| C.15 | Onderliggende instrumenten die van invloed kunnen zijn op de effecten | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>][Niet van toepassing – Er zijn geen onderliggende instrumenten die van invloed kunnen zijn op de waarde van de notes.] [De waarde van de notes kan worden beïnvloed door de prestaties van [<i>invoegen voor index linked notes</i>:][de index] [<i>Invoegen voor equity linked notes</i>: [de aandelen van een bedrijf]]. [<i>Invoegen voor warrants</i>] [Het op de warrants te betalen of verschuldigde bedrag is afhankelijk van het onderliggende activum.</p> <p>Indien de warrants vanwege onwettigheid of als gevolg van bepaalde aanpassings- of verstorende gebeurtenissen voor de vereffeningsdatum worden beëindigd, wordt het contante vereffeningsbedrag overeenkomstig element C.8 vastgesteld.]</p> <p>[<i>Invoegen voor index-linked warrants</i>]: [Indien de warrants niet voor de vereffeningsdatum zijn uitgeoefend en vereffend, wordt het contante vereffeningsbedrag op de vereffeningsdatum</p> |

¹⁴ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|---------|--|---|
| | | <p>overeenkomstig element C.18 vastgesteld.]</p> <p>[<i>Invoegen voor materieel geleverde ETF-linked warrants</i>] [Indien de warrants niet voor de vereffeningdatum zijn uitgeoefend en vereffend, wordt het bedrag van iedere op de vereffeningdatum te leveren warrant overeenkomstig element C.18 vastgesteld.]</p> <p>[<i>Invoegen voor contant betaalde ETF-linked warrants of voor materieel geleverde ETF-linked warrants waarvoor een cashdrempel geldt</i>] [Indien de warrants niet voor de vereffeningdatum zijn uitgeoefend en vereffend, wordt het contante vereffeningbedrag op de vereffeningdatum overeenkomstig element C.18 vastgesteld.] [<i>Invoegen voor ETF-linked warrants waarvoor een cashdrempel geldt:</i>] en de warrants worden niet materieel geleverd.]</p> |
| C.16 | De vervaldatum van de derivaten - definitieve uitoefen- of referentiedatum | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [De vervaldatum is ●, kan worden aangepast.]]</p> <p>[<i>Invoegen voor warrants</i>] [De uitoefendatum of -data van de serie warrants is ● en de vereffeningdatum van de serie warrants is ●, onder voorbehoud van wijzigingen in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de warrants.]</p> |
| C.17 | Vereffeningprocedure voor derivaten | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [notes kunnen contant of door materiële levering worden vereffend]¹⁵ [de notes worden [contant] [door materiële levering] vereffend]</p> <p>[<i>Invoegen voor warrants</i>] [De warrants worden [in contanten betaald /materieel geleverd/in contanten of, afhankelijk van de prestatie van de onderliggende waarde, materieel geleverd].]</p> <p>[De vereffening van de serie warrants verloopt via [Euroclear Bank SA/NV] [en] [Clearstream Banking,SA.] [De warrants worden [in contanten] [of, zoals nader omschreven in element C.18 hieronder,] [materieel] geleverd.]</p> |
| C.18 | Rendement op derivaten | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>]</p> <p>[<i>Invoegen voor Index Linked notes</i>] Er zijn drempelvoorzieningen van toepassing. Geheugeneffect is [niet] van toepassing</p> <p>Indien de notes niet zijn ingekocht, aangekocht of geannuleerd, is het definitieve inkoopbedrag voor elke note zoals bepaald door de berekeningsagent:</p> <p>(x) Als staat aangegeven dat er geen Indexgerelateerde Onderste Aflossingslimiet met Hefboom van toepassing is:</p> <p>(A) als de definitieve index groter is dan of gelijk is aan de rentedrempel:</p> <p>Berekeningsbedrag x 100% of</p> <p>(B) als de definitieve index lager is dan de rentedrempel:</p> |

¹⁵ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>Berekeningsbedrag x (definitieve index / initiële index)</p> <p>(y) Als staat aangegeven dat een Indexgerelateerde Onderste Aflossingslimiet met Hefboom van toepassing is:</p> <p>(A) als de definitieve index groter is dan of gelijk is aan de rentedrempel:</p> <p>Min[Berekeningsbedrag * Maximum Aflossingsbedrag; Berekeningsbedrag x 100% + Berekeningsbedrag * Hefboom * (definitieve index – initiële index) / initiële index]; of</p> <p>(B) als de definitieve index lager is dan de rentedrempel:</p> <p>Berekeningsbedrag x Max[Minimum Aflossingsbedrag; (definitieve index / initiële index)]</p> <p>"Drempelniveau" betekent ●.</p> <p>"Berekeningsbedrag" betekent ●.</p> <p>Het "slotniveau" is een bedrag dat gelijk is aan de officiële slotkoers van de index zoals gepubliceerd door de indexsponsor.</p> <p>"Definitieve waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Minimum Aflossingsbedrag" betekent ●.</p> <p>Maximum Aflossingsbedrag betekent ●.</p> <p>"Index" verwijst naar de index zoals beschreven in element C.20.</p> <p>De "definitieve index" is het officiële eindniveau van de index op de definitieve waarderingsdatum.</p> <p>"Initiële index" betekent ●.</p> <p>Het "indexniveau" is het slotniveau van de index.</p> <p>"Hefboom" betekent ●.</p> <p>"Max" is gelijk aan de grootste waarde van twee door een puntkomma gescheiden termen of, als beide termen hetzelfde bedrag aangeven, de hoogte van het betreffende bedrag, zoals vastgesteld door de Berekeningsagent.</p> <p>[Invoegen voor equity-linked notes] [Drempelvoorzieningen van toepassing. Geheugeneffect is [niet] van toepassing]</p> <p>Indien de notes niet zijn ingekocht, aangekocht of geannuleerd, is het definitieve inkoopbedrag voor elke note zoals bepaald door de berekeningsagent:</p> <p>(A) als de eindkoers hoger is dan of gelijk is aan het drempelniveau:</p> <p>Calculation Amount x 100%; of</p> <p>(B) als de eindkoers lager is dan het drempelniveau:</p> <p>Berekeningsbedrag x (eindkoers/ beginkoers)</p> <p>"Drempelniveau" betekent ●.</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>"Berekeningsbedrag" betekent ●.</p> <p>"Definitieve waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Afwikkelingsprijs" betekent ●.</p> <p>"Aandeel" betekent het aandeel zoals omschreven in element C.20.</p> <p>De "eindkoers" is de vereffeningprijs van het aandeel op de definitieve waarderingsdatum.</p> <p>De "beginkoers" is ●.</p> <p>[<i>Invoegen voor equity-linked notes</i>] [Reverse convertible notes en fysieke levering zijn van toepassing.</p> <p>Indien de notes niet zijn ingekocht, aangekocht of geannuleerd, zal de emittent deze notes als volgt inkopen:</p> <p>(i) indien op de definitieve waarderingsdatum de vereffeningprijs van het aandeel groter is dan of gelijk is aan de uitoefenprijsdrempel, wordt het definitieve inkoopbedrag, dat als volgt wordt berekend, uitbetaald:</p> <p>Berekeningsbedrag x 100% of</p> <p>(ii) indien op de definitieve waarderingsdatum de vereffeningprijs van het aandeel lager is dan de uitoefenprijsdrempel, wordt het afgeronde aantal leverbare aandelen geleverd en het resterende cashbedrag uitbetaald, in alle gevallen tegen de waarde op de leveringsdatum.</p> <p>"Berekeningsbedrag" betekent ●.</p> <p>"Leveringsdatum" betekent ●.</p> <p>"Definitieve valuta" betekent ●.</p> <p>De "definitieve prijs" is de vereffeningprijs van het aandeel op de definitieve waarderingsdatum.</p> <p>"Definitieve waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Initiële valuta" betekent ●.</p> <p>"Initiële prijs" is de vereffeningprijs van het aandeel op de initiële waarderingsdatum.</p> <p>"Eerste waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Afgerond aantal leverbare aandelen" betekent, met betrekking tot iedere note, een volledige aantal leverbare aandelen gelijk aan het aantal afgeronde leverbare aandelen dat naar beneden is afgerond op het eerste volledige aantal.</p> <p>"Aantal leverbare aandelen" betekent, met betrekking tot iedere note, een aantal aandelen dat gelijk is aan (i) het berekeningsbedrag vermenigvuldigd met de initiële valuta (indien van toepassing) of het berekeningsbedrag vermenigvuldigd met de definitieve valuta (indien van toepassing), zoals omschreven in de toepasselijke definitieve voorwaarden, (het "toepasselijke tarief voor de berekening van het aantal leverbare aandelen") gedeeld door (ii) de uitoefenprijs</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>van het aandeel, behoudens de afrondingsbepaling voor materiële levering.</p> <p>"Resterende cashbedrag" betekent een bedrag dat gelijk is aan: Het resterende aantal leverbare aandelen vermenigvuldigd met de definitieve prijs gedeeld door de definitieve valuta (indien van toepassing), afgerond op twee decimalen, waarbij 0,005 naar boven wordt afgerond.</p> <p>"Resterende aantal leverbare aandelen" betekent een aantal aandelen (of een deel daarvan) dat gelijk is aan (i) het aantal leverbare aandelen min (ii) het afgeronde aantal leverbare aandelen.</p> <p>"Afwikkelingsprijs" betekent ●.</p> <p>"Aandeel" betekent het aandeel zoals omschreven in element C.20.</p> <p>"Uitoefenprijs" betekent ●.</p> <p>De "uitoefenprijdrempeel" is ● procent vermenigvuldigd met de uitoefenprijs.</p> <p>[<i>Invoegen voor warrants</i>] [Indien de warrants voor de vereffeningdatum worden beëindigd, wordt het contante vereffeningbedrag overeenkomstig element C.8 vastgesteld.]</p> <p>[<i>Invoegen voor Index Linked warrants</i>]: [Indien de warrants nog niet zijn uitgeoefend en vereffend, is het door de berekeningsagent bepaalde contante vereffeningbedrag voor elke warrant op de vereffeningdatum gelijk aan:</p> $\frac{\text{IndexFinal} - 1}{\text{IndexInitial}}$ <p>op voorwaarde dat het contante vereffeningbedrag niet lager is dan nul.</p> <p>"Berekeningsagent" betekent ●.</p> <p>"Definitieve waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Index" verwijst naar de index zoals beschreven in element C.20.</p> <p>De "definitieve index" is het officiële slotniveau van de index op de definitieve waarderingsdatum, afhankelijk van wijzigingen in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de warrants.</p> <p>De "initiële index" is het officiële slotniveau van de index op de eerste waarderingsdatum, onder voorbehoud van wijzigingen in overeenstemming met de algemene voorwaarden van de warrants.</p> <p>"Eerste waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>Om bovenstaande redenen dient aan elke warrant een nominale waarde te worden toegekend. Om het in verband met de warrant verschuldigde vereffeningbedrag te bepalen, vermenigvuldigt de berekeningsagent deze nominale waarde met het met</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>behelp van de bovenstaande formule bepaalde bedrag.</p> <p>De "nominale waarde" betekent ●.]</p> <p><i>[Invoegen voor contant vereffende ETF-linked call-warrants]:</i> [Indien de warrants nog niet zijn uitgeoefend en vereffend, is het door de berekeningsagent bepaalde contante vereffeningbedrag voor elke warrant op de vereffeningdatum gelijk aan:</p> $\frac{\text{Final Price}}{\text{Closing Price}} - 1$ <p>op voorwaarde dat het contante vereffeningbedrag niet lager is dan nul.</p> <p>"Berekeningsagent" betekent ●.</p> <p>De "slotkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de eerste waarderingsdatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"ETF-aandeel" betekent: het ETF-aandeel zoals vermeld in element C.20.</p> <p>"Definitieve waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>De "eindkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de laatste waarderingsdatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"Eerste waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>Om bovenstaande redenen dient aan elke warrant een nominale waarde te worden toegekend. Om het in verband met de warrant verschuldigde vereffeningbedrag te bepalen, vermenigvuldigt de berekeningsagent deze nominale waarde met het met behulp van de bovenstaande formule bepaalde bedrag.</p> <p>De "nominale waarde" betekent ●.]</p> <p><i>[Invoegen voor contant vereffende ETF-linked put-warrants]:</i> [Indien de warrants nog niet zijn uitgeoefend en vereffend, is het door de berekeningsagent bepaalde contante vereffeningbedrag voor elke warrant op de vereffeningdatum gelijk aan:</p> $\frac{\text{Strike Price} - \text{Final Price}}{\text{Closing Price}}$ <p>"Berekeningsagent" betekent ●.</p> <p>De "slotkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de eerste waarderingsdatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"ETF-aandeel" betekent: het ETF-aandeel zoals vermeld in element C.20.</p> <p>"Definitieve waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>De "eindkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de laatste</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>waarderingsdatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"Eerste waarderingsdatum" betekent ●. Om bovenstaande redenen dient aan elke warrant een nominale waarde te worden toegekend. Om het in verband met de warrant verschuldigde vereffeningsbedrag te bepalen, vermenigvuldigt de berekeningsagent deze nominale waarde met het met behulp van de bovenstaande formule bepaalde bedrag.</p> <p>De "nominale waarde" betekent ●.</p> <p>"Uitoefenprijs" betekent ●.]</p> <p><i>[Invoegen voor materieel geleverde ETF-linked warrants waarvoor geen cashdrempel geldt]:</i> [Indien de warrants nog niet zijn uitgeoefend en vereffend, is het aandeelbedrag voor elke warrant die op de vereffeningsdatum moet worden geleverd gelijk aan:</p> $\frac{1}{\text{Parity}}$ <p>"Berekeningsagent" betekent ●.</p> <p>De "slotkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de eerste waarderingsdatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"ETF-aandeel" betekent: het ETF-aandeel zoals vermeld in element C.20.</p> <p>"Ruil" betekent ●.</p> <p>"Eerste waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Uitgifteprijs"-betekent ●.</p> <p>De "nominale waarde" betekent ●.</p> <p>"Pariteit" betekent: het aantal benodigde warrants voor het leveren van 1 ETF-aandeel aan de betreffende warraanhouder, volgens de volgende formule berekend:</p> <p style="padding-left: 40px;">De onderliggende optieprijs (uitgedrukt als een percentage) vermenigvuldigd met de slotkoers gedeeld door de uitgifteprijs.</p> <p>"Onderliggende optieprijs" betekent: de prijs van de onderliggende optie zoals bepaald door de berekeningsagent per de eerste waarderingsdatum, met behulp van een standaardwaarderingsmodel.]</p> <p>Om bovenstaande redenen dient aan elke warrant een nominale waarde te worden toegekend. Om het in verband met de warrant verschuldigde aandelenbedrag te bepalen, vermenigvuldigt de berekeningsagent deze nominale waarde met het met behulp van de bovenstaande formule bepaalde bedrag]<i>Invoegen voor materieel geleverde ETF-linked warrants waarvoor een cashdrempel geldt:</i> [Indien de warrants nog niet zijn uitgeoefend en vereffend, wordt op de vereffeningsdatum een contant vereffeningsbedrag</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>van[●] (het "contante vereffeningbedrag") uitbetaald. Indien de warrants wel zijn uitgeoefend en op voorwaarde dat het onderliggende rendement van het ETF-aandeel hoger is dan de cashdrempelwaarde, is het aandeelbedrag voor elke warrant die op de vereffeningdatum moet worden geleverd gelijk aan:</p> $\frac{1}{\text{Parity}}$ <p>Als het onderliggende rendement lager is dan of gelijk is aan de cashdrempelwaarde wordt in plaats van het aandeelbedrag het contante vereffeningbedrag uitbetaald.</p> <p>"Berekeningsagent" betekent ●.</p> <p>"Cashdrempelwaarde" betekent ●.</p> <p>De "slotkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de eerste waarderingsdatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"ETF-aandeel" betekent: het ETF-aandeel zoals vermeld in element C.20.</p> <p>"Ruil" betekent ●.</p> <p>"Uitoefenprijs" betekent ●.</p> <p>De "laatste slotkoers" is de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de uitoefendatum zoals bepaald door de berekeningsagent of namens deze is vastgesteld.</p> <p>"Eerste waarderingsdatum" betekent ●.</p> <p>"Uitgifteprijs"-betekent ●.</p> <p>De "nominale waarde" betekent ●.</p> <p>"Pariteit" betekent: het aantal benodigde warrants voor het leveren van 1 ETF-aandeel aan de betreffende warraanhouder, volgens de volgende formule berekend:</p> <p style="padding-left: 40px;">De onderliggende optieprijs (uitgedrukt als een percentage) vermenigvuldigd met de slotkoers gedeeld door de uitgifteprijs.</p> <p>"Onderliggende optieprijs" betekent: de prijs van de onderliggende optie zoals bepaald door de berekeningsagent per de eerste waarderingsdatum, met behulp van een standaardwaarderingmodel.</p> <p>Het "onderliggende rendement" is een door de berekeningsagent bepaald percentage dat gelijk is aan de officiële slotkoers van het op de beurs genoteerde ETF-aandeel op de uitoefendatum gedeeld door de uitoefenprijs]</p> <p>Om bovenstaande redenen dient aan elke warrant een nominale waarde te worden toegekend. Om het in verband met de warrant verschuldigde vereffeningbedrag of (in voorkomende gevallen) het in verband met de warrant verschuldigde aandelenbedrag</p> |

| Element | Titel | |
|-------------|---|--|
| | | te bepalen, vermenigvuldigt de berekeningsagent deze nominale waarde met het met behulp van de bovenstaande formule bepaalde bedrag] |
| C.19 | Uitoefenprijs/definitieve referentieprijs van de onderliggende waarde | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [<i>Voeg de betreffende uitoefenprijs of de Definitieve referentieprijs van de onderliggende waarde in</i>]</p> <p>[<i>Invoegen voor index linked warrants</i>] [De definitieve index wordt bepaald op de definitieve waarderingsdatum, zoals vermeld in element C.18.]</p> <p>[<i>Invoegen voor contant vereffende ETF-linked warrants</i>] [De definitieve prijs wordt bepaald op de definitieve waarderingsdatum, zoals vermeld in element C.18]</p> <p>[<i>Invoegen voor materieel geleverde ETF-linked warrants</i>] [De uitoefenprijs en de pariteit worden bepaald op de initiële waarderingsdatum zoals uiteengezet in Element C.18]</p> |
| C.20 | Onderliggend | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] [<i>Invoegen voor Index Linked notes</i>] [De onderliggende waarde van de notes is [<i>voeg de betreffende index in; informatie over deze index is beschikbaar op [voeg betreffende website in, etc.]</i>]</p> <p>[<i>Invoegen voor equity-linked notes</i>][De onderliggende waarde van de notes is [<i>voeg het betreffende bedrijf in; informatie over dit bedrijf is beschikbaar op [voeg betreffende website in, etc.]</i>]</p> <p>[<i>Invoegen voor index linked warrants</i>] [De onderliggende waarde van elke serie warrants is ● (de "index").]</p> <p>[<i>Invoegen voor ETF-linked warrants</i>] [De onderliggende waarde van elke serie warrants is ● (het "ETF-aandeel"), uitgegeven door ● (de "ETF-emittent").]</p> |

Sectie D – Risico's

| Element | Titel | |
|------------|---|--|
| D.2 | Belangrijkste risico's m.b.t. de emittent | <p>Bij het aankopen van notes accepteren beleggers het risico dat de emittent insolvent kan worden of anderszins niet in staat kan zijn alle betalingen uit te voeren met betrekking tot de notes. Er zijn vele factoren die afzonderlijk of gezamenlijk ertoe kunnen leiden dat de emittent niet meer in staat is om alle openstaande betalingen met betrekking tot de notes uit te voeren. Het is niet mogelijk om al deze factoren vast te stellen of om te bepalen welke factoren de grootste kans hebben om op te treden. Het kan namelijk zijn dat de emittent niet van alle relevante of momenteel niet-relevante factoren op de hoogte is, maar dat deze als gevolg van gebeurtenissen waarop de emittent geen invloed heeft wel relevant kunnen worden. De emittent heeft een aantal factoren geïdentificeerd die wezenlijke ongunstige gevolgen kunnen hebben voor zijn activiteiten en voor zijn vermogen om met betrekking tot de notes en warrants verschuldigde bedragen uit te betalen. Deze belangrijkste risicofactoren omvatten:</p> |

| Element | Titel | |
|------------|--|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Kredietrisico</i>: de kredietwaardigheid van klanten en wederpartijen; • <i>Marktrisico</i>: de risico's die verbonden zijn aan schommelingen van de marktprijs; • <i>Operationeel risico</i>: het risico van financiële of niet-financiële invloeden als gevolg van ontoereikende of falende interne processen of systemen, van menselijk falen of van externe gebeurtenissen; • <i>Robuustheid van andere financiële instellingen - wederpartijrisico</i>: de blootstelling aan wederpartijen in de financiële dienstensector als gevolg van handel, leningen, deposito's, clearance en vereffening en vele andere activiteiten en relaties, waaronder hedging en andere risicobeheerstrategieën die de emittent hanteert; • <i>Liquiditeitsrisico</i>: het risico dat de emittent voldoende fondsen moet aanhouden om te voldoen aan zijn contractuele en andere voorkomende verplichtingen ten aanzien van klanten en wederpartijen; • <i>Risico m.b.t. regelgeving</i>: Nalevingstoezicht op de wet- en regelgeving in de rechtsgebieden waar hij actief is, samen met toekomstige ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving, met inbegrip van wijzigingen van accountancy-normen en de wettelijk benodigde hoeveelheid kapitaal voor het uitvoeren van risico-, fiscaal en ander beheer, die door de verschillende regelgevende instanties van de Europese Unie, buitenlandse regeringen en internationale agentschappen worden aangenomen; • Onzekere <i>economische omstandigheden</i>: het niveau van bankiers-, financierings- en financiële diensten die door zijn klanten worden gevraagd en die in grote mate afhankelijk zijn van het consumentenvertrouwen, de marktrente en andere factoren die van invloed zijn op de economie; • Concurrentie: hevige concurrentie op alle markten van lokale en internationale financiële instellingen, waaronder banken, bouwondernemingen, levensverzekeraars en onderlinge verzekeringsmaatschappijen. |
| D.3 | Belangrijkste risico's betreffende de effecten | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] Er zijn ook risico's die samenhangen met de notes, waaronder de volgende marktrisico's:¹⁶</p> <ul style="list-style-type: none"> • [In geval van insolventie van de emittent of indien deze anderszins niet in staat of bereid is |

¹⁶ Verwijder de punten die niet van toepassing zijn voor een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>de notes terug te betalen wanneer de terugbetaling opeisbaar wordt, kan een belegger zijn gehele belegging in de notes of een deel ervan kwijtraken.]</p> <ul style="list-style-type: none"> • indien de emittent het recht heeft om notes in te kopen, kan dit de marktwaarde van de betreffende notes beperken en kan de belegger het inkoopbedrag wellicht niet herbeleggen om een gelijksoortig effectief rendement te genereren; <p>bij sommige notes is in beperkte gevallen wanbetaling toegestaan. Het is mogelijk dat notehouders hun rechten bij een geval van wanbetaling niet kunnen uitoefenen indien een resolutieprocedure krachtens de BRRD is ingezet;]</p> <ul style="list-style-type: none"> • indien de emittent het recht heeft om het rentetarief van bepaalde notes te wijzigen van een vaste rente naar een vlottende rente of omgekeerd, dan kan dit de marktwaarde en de secundaire marktwaarde van de betreffende notes beïnvloeden. • notes uitgegeven tegen een aanzienlijke korting of premie kunnen onderhevig zijn aan volatiliteit als gevolg van veranderingen in de marktrente. • [beleggers in achtergestelde notes lopen een verhoogd risico op verlies bij insolventie van de emittent, aangezien de verplichtingen van de emittent met betrekking tot achtergestelde notes niet zijn gedekt en achtergesteld zijn bij claims van houders van niet-achtergestelde obligaties en bepaalde achtergestelde obligaties (zoals omschreven in de "voorwaarden van de achtergestelde notes") • de achtergestelde notes kunnen voor de vervaldatum worden afgelost; • voor de achtergestelde notes zijn de verhaalsmogelijkheden bij niet-betaling beperkt; <p>er is geen beperking op het bedrag of op het type overige instrumenten of schulden die de emittent kan uitgeven, dragen of garanderen;</p> <ul style="list-style-type: none"> • de voorwaarden van de notes kunnen onder bepaalde omstandigheden zonder toestemming van de houder worden gewijzigd; • in de voorwaarden van de notes is afstand van verrekeningsrechten opgenomen; • [Het is niet zeker dan de senior non-preferred notes worden gekwalificeerd als voor MREL in aanmerking komende instrumenten;] • [Senior non-preferred notes kunnen voor het einde van de looptijd worden afgelost indien ze niet meer voldoen aan de voorwaarden voor MREL-kwalificatie;] |

| Element | Titel | |
|------------|--|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • [Senior non-preferred notes kunnen worden vervangen en/of gewijzigd zonder toestemming van de notehouders;] • regelgevende maatregelen die worden genomen als de emittent zijn betalingsverplichtingen niet nakomt, kunnen nadelige gevolgen hebben voor de waarde van de notes en/of warrants; • de houder ontvangt mogelijk geen betaling van de volledige verschuldigde bedragen met betrekking tot de notes als gevolg van bedragen die door de emittent zijn ingehouden om te voldoen aan de toepasselijke wetgeving; • beleggers lopen risico op wijzigingen in de wet- en regelgeving die van invloed zijn op de waarde van hun notes; • het is mogelijk dat er geen of slechts een beperkte secundaire markt voor de notes bestaat, wat de verkoopwaarde van notes zou kunnen beïnvloeden; • als de notes niet zijn uitgedrukt in de valuta van de belegger kan de waarde van de belegging negatief worden beïnvloed door schommelingen in de valutakoers; • elke vorm van kredietbeoordeling die aan de notes is toegekend geeft mogelijk niet adequaat alle risico's weer die verbonden zijn aan een belegging in de notes; • marktverstoringen, aanpassingsprovisies en uitstel van de vervaldatum van sommige betalingen kunnen de waarde en de liquiditeit van de notes beïnvloeden; en Een eventuele verstoring in de vereffening kan leiden tot uitstel of verlaging van zowel het aandeelbedrag als het vervroegde terugbetalingsbedrag (afhankelijk van het geval) met betrekking tot de warrants, en in bepaalde omstandigheden kan deze zelfs gelijk zijn aan nul. In dit geval kan een warranthouder al zijn investeringen in de warrants kwijtraken. |
| D.6 | Belangrijke informatie over de belangrijkste risico's voor deze effecten | <p>[<i>Invoegen voor notes</i>] Er zijn ook risico's die samenhangen met de notes, waaronder de volgende marktrisico's:¹⁷</p> <ul style="list-style-type: none"> • [In geval van insolventie van de emittent of indien deze anderszins niet in staat of bereid is de notes terug te betalen wanneer de terugbetaling opeisbaar wordt, kan een belegger zijn gehele belegging in de notes of een deel ervan kwijtraken.] • indien de emittent het recht heeft om notes in te kopen, kan dit de marktwaarde van de |

¹⁷ Verwijder de punten die niet van toepassing zijn voor een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>betreffende notes beperken en kan de belegger het inkoopbedrag wellicht niet herbeleggen om een gelijksoortig effectief rendement te genereren;</p> <ul style="list-style-type: none"> • bij sommige notes is in beperkte gevallen wanbetaling toegestaan. Het is mogelijk dat notehouders hun rechten bij een geval van wanbetaling niet kunnen uitoefenen indien een resolutieprocedure krachtens de BRRD is ingezet;] • indien de emittent het recht heeft om het rentetarief van bepaalde notes te wijzigen van een vaste rente naar een vlottende rente of omgekeerd, dan kan dit de marktwaarde en de secundaire marktwaarde van de betreffende notes beïnvloeden. • notes uitgegeven tegen een aanzienlijke korting of premie kunnen onderhevig zijn aan volatiliteit als gevolg van veranderingen in de marktrente. • [beleggers in achtergestelde notes lopen een verhoogd risico op verlies bij insolventie van de emittent, aangezien de verplichtingen van de emittent met betrekking tot achtergestelde notes niet zijn gedekt en achtergesteld zijn bij claims van houders van niet-achtergestelde obligaties en bepaalde achtergestelde obligaties (zoals omschreven in de "voorwaarden van de achtergestelde notes") • de achtergestelde notes kunnen voor de vervaldatum worden afgelost; • voor de achtergestelde notes zijn de verhaalsmogelijkheden bij niet-betaling beperkt; • er is geen beperking op het bedrag of op het type overige instrumenten of schulden die de emittent kan uitgeven, dragen of garanderen;] • de voorwaarden van de notes kunnen onder bepaalde omstandigheden zonder toestemming van de houder worden gewijzigd; • the terms of the Notes contain a waiver of set-off rights; • [Het is niet zeker dan de senior non-preferred notes worden gekwalificeerd als voor MREL in aanmerking komende instrumenten;] • [Senior non-preferred notes kunnen voor het einde van de looptijd worden afgelost indien ze niet meer voldoen aan de voorwaarden voor MREL-kwalificatie;] • [Senior non-preferred notes kunnen worden vervangen en/of gewijzigd zonder toestemming van de notehouders;] • regelgevende maatregelen die worden genomen als de emittent zijn betalingsverplichtingen niet |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>nakomt, kunnen nadelige gevolgen hebben voor de waarde van de notes en/of warrants;</p> <ul style="list-style-type: none"> • de houder ontvangt mogelijk geen betaling van de volledige verschuldigde bedragen met betrekking tot de notes als gevolg van bedragen die door de emittent zijn ingehouden om te voldoen aan de toepasselijke wetgeving; • beleggers lopen risico op wijzigingen in de wet- en regelgeving die van invloed zijn op de waarde van hun notes; • het is mogelijk dat er geen of slechts een beperkte secundaire markt voor de notes bestaat, wat de verkoopwaarde van notes zou kunnen beïnvloeden; • als de notes niet zijn uitgedrukt in de valuta van de belegger kan de waarde van de belegging negatief worden beïnvloed door schommelingen in de valutakoers; • elke vorm van kredietbeoordeling die aan de notes is toegekend geeft mogelijk niet adequaat alle risico's weer die verbonden zijn aan een belegging in de notes; • marktverstoringen, aanpassingsprovisies en uitstel van de vervaldatum van sommige betalingen kunnen de waarde en de liquiditeit van de notes beïnvloeden; en • Een eventuele verstoring in de vereffening kan leiden tot uitstel of verlaging van zowel het aandeelbedrag als het vervroegde terugbetalingsbedrag (afhankelijk van het geval) met betrekking tot de warrants, en in bepaalde omstandigheden kan deze zelfs gelijk zijn aan nul. In dit geval kan een warranthouder al zijn investeringen in de warrants kwijtraken. • [sommige notes hebben een zeer complexe structuur en zijn vooral geschikt voor ervaren beleggers, aangezien deze notes een hoger risiconiveau kunnen hebben. De marktwaarde en het rendement van deze notes zijn over het algemeen volatieler • Notes vertegenwoordigen geen vordering op het bedrag van de onderliggende waarde.] <p>[<i>Invoegen voor warrants</i>] In verband met warrants bestaan er geen wanprestaties. Als de emittent in gebreke is in verband met een verplichting met betrekking tot de warrants, hebben de warranthouders niet het recht om alle resterende verplichtingen van de emittent, afhankelijk van het geval, meteen verschuldigd en opeisbaar of betaalbaar te verklaren.</p> <p>Niet alleen door uitstel van de waardering, maar ook door een waardebeoordeling als gevolg van een marktverstoring, een verstoorde dag of bepaalde buitengewone gebeurtenissen die van invloed zijn op de onderliggende activa van de warrants, kunnen de</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>waarde van de warrants negatief beïnvloeden.</p> <p>Er is een vertraging tussen het moment waarop een warranthouder instructies geeft tot uitoefening en het moment waarop het toepasselijke vereffeningsbedrag in contanten of het aandeelbedrag (afhankelijk van het geval) waarop de uitoefening betrekking heeft, wordt vastgesteld. Een dergelijk tijdsverloop kan het vereffeningsbedrag in contanten of het aandeelbedrag (afhankelijk van het geval) doen verminderen.</p> <p>Warranthouders moeten mogelijk een bepaald aantal warrants tegelijkertijd aanbieden om de warrants uit te oefenen en warranthouders met minder warrants moeten aanvullende warrants verkopen of aankopen, waarbij transactiekosten worden gemaakt, om hun investering te laten renderen.]</p> <p>[<i>Invoegen voor American style warrants</i>] [Het aantal American style warrants dat kan worden uitgeoefend op een andere datum dan de vervaldatum is mogelijk aan een limiet gebonden.]</p> <p>[<i>Invoegen voor index-linked warrants</i>] [Een warranthouder ontvangt mogelijk geen vereffeningsbedrag in contanten met betrekking tot een warrant als hij niet de vereiste kennisgeving verstrekt.</p> <p>Factoren die van invloed zijn op de prestatie van de index kunnen ongunstige gevolgen hebben voor de waarde van de warrants. Het rendement op de warrants is geen weerspiegeling van een directe investering in onderliggende aandelen of andere activa waaruit de index is samengesteld.</p> <p>Een wijziging in de samenstelling of het stopzetten van de index en/of het vervangen van de index door een opvolgende index kan de marktwaarde van de index negatief beïnvloeden.</p> <p>De warrants worden niet gesponsord, goedgekeurd, verkocht of gepromoot door de sponsor van die index. Er wordt door de sponsor van de index geen weergave gemaakt van de door het gebruik van de index verkregen resultaten, van het niveau van de index op enig moment of de raadzaamheid van het beleggen in warrants die zijn gekoppeld aan de index. De sponsor van de index heeft geen informatieplicht met betrekking tot fouten in een dergelijke index. De index noch de sponsor ervan is aansprakelijk voor dergelijke fouten. De emittent en de dochterondernemingen van de emittent zijn niet aansprakelijk jegens de warranthouders voor handelingen of verzuim van de sponsor van de index, de nauwkeurigheid, volledigheid en stiptheid van informatie betreffende de index, de prestaties van de index, gegevens die zijn opgenomen in of weggelaten uit de index of het gebruik ervan in verband met warrants.]</p> <p>[<i>Invoegen voor contant vereffende ETF-linked warrants</i>] [Een warranthouder ontvangt mogelijk geen vereffeningsbedrag in contanten met betrekking tot een warrant als hij niet de vereiste kennisgeving verstrekt.</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|--|
| | | <p>Emittenten van het ETF-aandeel hebben niet deelgenomen aan het opstellen van de voorwaarden van de warrants. Factoren die van invloed zijn op de prestaties van het ETF-aandeel kunnen de waarde van de warrants ongunstig beïnvloeden. Warranthouders kunnen geen vordering instellen tegen de emittent van het ETF-aandeel en hebben geen verhaal op het ETF-aandeel.</p> <p>Aanpassingen aan de voorwaarden van de warrants die zijn aangebracht door de berekeningsagent na mogelijke aanpassingsgebeurtenissen of bijkomende verstoringen die van invloed zijn op het ETF-aandeel kunnen de waarde van de warrants nadelig beïnvloeden.]</p> <p><i>[Invoegen voor materieel geleverde ETF-linked warrants]</i> [Een warranthouder ontvangt mogelijk niet het aandeelbedrag dat betrekking heeft op een warrant als deze niet de vereiste kennisgeving verstrekt, of indien hij de uitoefenprijs en de kosten van de warranthouder met betrekking tot de warrant niet betaalt.</p> <p>Een eventuele verstoring in de vereffening kan leiden tot uitstel en/of verlaging van zowel het aandeelbedrag als het bedrag bij voortijdige annulering (afhankelijk van het geval) met betrekking tot de warrants, en in bepaalde omstandigheden kan deze zelfs gelijk zijn aan nul. In dit geval kan een warranthouder al zijn beleggingen in de warrants kwijtraken.</p> <p>Emittenten van het ETF-aandeel hebben niet deelgenomen aan het opstellen van de voorwaarden van de warrants. Factoren die van invloed zijn op de prestaties van het ETF-aandeel kunnen de waarde van de warrants ongunstig beïnvloeden. Warranthouders kunnen geen vordering instellen tegen de emittent van het ETF-aandeel en hebben geen verhaal op het ETF-aandeel.</p> <p>Aanpassingen aan de voorwaarden van de warrants die zijn aangebracht door de berekeningsagent na mogelijke aanpassingsgebeurtenissen of bijkomende verstoringen die van invloed zijn op het ETF-aandeel kunnen de waarde van de warrants nadelig beïnvloeden.]</p> <p><i>[Invoegen voor warrants/notes]</i> [Beleggers kunnen hun gehele belegging of een aanzienlijk deel ervan kwijtraken. De warrants/notes zijn bedoeld voor specifieke beleggingsdoelstellingen of -strategieën waardoor ze een beperktere secundaire markt hebben en aan een hogere volatiliteit kunnen blootstaan. Het is mogelijk dat de houders van de warrants/notes deze niet makkelijk kunnen verkopen of dit alleen kunnen doen tegen prijzen waarmee zij de verwachte opbrengst niet kunnen realiseren. Beleggers moeten warrants/notes enkel aankopen wanneer zij het risico kunnen dragen en begrijpen dat de warrants/notes mogelijk niet makkelijk verkoopbaar zijn, dat de waarde van dergelijke warrants/notes in de loop der tijd fluctueert, dat dergelijke schommelingen aanzienlijk zijn</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | en dat de belegger de gehele aankoopprijs van de warrants/notes of een aanzienlijk deel ervan kwijt kan raken.] |

Sectie E – Aanbieding

| Element | Titel | |
|-------------|--|---|
| E.2b | Gebruik van de opbrengsten | <p>De netto-opbrengsten van elke uitgifte van notes worden door de emittent gebruikt voor zijn algemene bedrijfsdoeleinden (waaronder het maken van winst) en kunnen tevens worden gebruikt voor specifieke doeleinden, zoals door de emittent bepaald.¹⁸</p> <p>De netto-opbrengsten van elke uitgifte van [notes] [warrants] worden door de emittent gebruikt voor zijn algemene bedrijfsdoeleinden, waaronder het maken van winst, [en []].</p> |
| E.3 | Voorwaarden voor de aanbidding | <p>In het kader van het programma mogen de notes worden aangeboden aan het publiek in een niet-vrijgestelde aanbidding in België, Frankrijk, Denemarken of Luxemburg.</p> <p>De voorwaarden voor elke aanbidding van notes worden vastgesteld middels een overeenkomst tussen de emittent en de betreffende distributeurs ten tijde van de uitgifte. Beleggers die van een erkende aanbieder notes of warrants in een niet-vrijgestelde aanbidding kopen of willen kopen, doen dit overeenkomstig de tussen deze erkende aanbieders en beleggers geldende voorwaarden en andere gemaakte afspraken, met inbegrip van afspraken betreffende de prijs, allocatie, kosten en vereffening. De in de vorige zin vermelde voorwaarden en afspraken gelden onverminderd voor de aanbidding en de verkoop van notes en warrants door een erkende aanbieder.¹⁹</p> <p>Niet van toepassing – de [notes][warrants] worden niet aan het publiek aangeboden als onderdeel van een [niet-vrijgestelde] aanbidding.</p> <p>[Deze uitgifte van [notes][warrants] is een niet-vrijgestelde aanbidding in [vermeld de betreffende landen].</p> <p>De uitgifteprijs van de [notes][warrants] is ● procent van de nominale waarde.</p> <p>[Vermeld openbare aanbiddingen en verwijst naar paragraaf [11viii] en [12] van deel B van de definitieve voorwaarden. Aanbiedingsperiode ● tot ●. De aanbiedingsprijs is ●.]</p> |
| E.4 | Belangen van natuurlijke en rechtspersonen die betrokken zijn bij de uitgifte/aanbidding | <p>Aan de betreffende distributeurs kunnen vergoedingen worden betaald die verband houden met de uitgifte van notes in het kader van het programma. Distributeurs en hun dochterondernemingen kunnen bij de normale bedrijfsgang ook actief zijn (of kunnen in de toekomst</p> |

¹⁸ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

¹⁹ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.

| Element | Titel | |
|------------|--|--|
| | | <p>actief worden) op het gebied van investment banking en/of commerciële banktransacties met de emittent en diens dochterondernemingen, of deze andere vormen van dienstverlening verstrekken.²⁰</p> <p>[De [distributeurs/beheerders] ontvangen een commissiebedrag ter hoogte van ● procent van het nominale bedrag van de [notes][warrants].] [Distributeurs/beheerders] en hun dochterondernemingen kunnen bij de normale bedrijfspgang ook actief zijn (of kunnen in de toekomst actief worden) op het gebied van investment banking en/of commerciële banktransacties met de emittent en diens dochterondernemingen, of deze andere vormen van dienstverlening verstrekken.</p> <p>[In afwijking van het bovenstaande,[en met uitzondering van ●,] en voor zover bekend bij de emittent, heeft geen van de betrokkenen bij de uitgifte een materieel belang of conflicterende belangen bij de aanbidding.]</p> |
| E.7 | Aan de belegger in rekening gebrachte kosten | [Invoegen voor notes en warrants] [[Niet van toepassing – De emittent brengt aan de beleggers geen kosten in rekening.] |

²⁰ Verwijder deze paragraaf bij het opstellen van een uitgifte-specifieke samenvatting.