

SAMMANFATTNING AV GRUNDPROSPEKTET

Sammanfattningar ska upprättas mot bakgrund av tvingande informationskrav kallade "Punkter". Dessa Punkter ska vara uppställda i nummerföljd i Avsnitt A - E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som ska inkluderas i en sammanfattning för Värdepapperen och Emittenten. Eftersom vissa Punkter inte måste ingå kan det vara luckor i nummerföljden för Punkterna. Även om en viss Punkt ska ingå i sammanfattningen mot bakgrund av aktuell typ av värdepapper och emittent, kan det förhålla sig så att det inte finns någon information att återge under den Punkten. I dessa fall ska en kort beskrivning av den Punkten återges i sammanfattningen med en förklaring av varför den inte är tillämplig.

Avsnitt A – Introduktion och varningar

Punkt	
A.1	- Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet och relevanta Slutliga Villkor. - Varje beslut om att investera i Värdepapperen ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet inklusive alla dokument till vilka det hänvisas samt relevanta Slutliga Villkor. - Om talan avseende uppgifterna i Grundprospektet och relevanta Slutliga Villkor väcks vid domstol i en medlemsstat i Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, kan käranden i enlighet den nationella lagstiftningen i den medlemsstat där talan väcks bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet och relevanta Slutliga Villkor innan de rättsliga förfarandena inleds. - Civilrättsligt ansvar kan inte åläggas Emittenten i någon medlemsstat uteslutande på grund av denna sammanfattning, inklusive översättningar därav, om den inte är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Grundprospektet och relevanta Slutliga Villkor eller, efter implementering av relevanta bestämmelser i direktiv 2010/73/EU i den relevanta medlemsstaten, inte tillsammans med övriga delar av detta Grundprospekt och relevanta Slutliga Villkor ger nyckelinformation (enligt definition i artikel 2.1 (s) i Prospektdirektivet) för att hjälpa investerare som överväger att investera i Värdepapperen.
A.2	[Inte tillämpligt – [Detta utgör inte ett erbjudande av Värdepapper i den mening som avses i Prospektdirektivet]/[Värdepapperen får endast erbjudas under omständigheter då det föreligger ett undantag från skyldigheten enligt Prospektdirektivet att offentliggöra ett prospekt ("Undantaget Erbjudande")].] [Värdepapperen får erbjudas under omständigheter där det inte föreligger något undantag från skyldigheten enligt Prospektdirektivet att offentliggöra ett prospekt ("Icke-undantaget Erbjudande").] <i>Medgivande:</i> På de villkor som anges nedan medger Emittenten att detta Grundprospekt används i samband med Icke-undantagna Erbjudanden av Värdepapper av [[Danske Bank A/S]/[<i>namn på aktuell(a) Återförsäljare/Administratör</i>]] [, [<i>namn på specifika finansiella mellanhänder som anges i slutliga villkor</i>,] [samt] [varje finansiell mellanhand som på Emittentens webbplats (www.danskebank.com) namngivits och identifierats som en Auktoriserad Erbjudare avseende relevant Icke-undantaget Erbjudande (gemensamt kallade "Auktoriserade Erbjudare").]
	<i>Erbjudandeperiod:</i> Emittentens medgivande enligt ovan lämnas för Icke-undantagna Erbjudanden av

	Värdepapper under [erbjudandeperiod för emissionen anges här] ("Erbjudandeperioden"). <i>Villkor för medgivande:</i> Villkoren för Emittentens medgivande är att sådant medgivande (a) endast gäller under Erbjudandeperioden; (b) endast omfattar användningen av detta Grundprospekt för Icke-undantagna Erbjudanden av relevanta trancher av Värdepapper i [ange varje relevant medlemsstat i vilken den specifika tranchen av Värdepapperen kan erbjudas] och (c) [ange eventuella övriga villkor som gäller för det Icke-undantagna Erbjudandet av den specifika tranchen, enligt vad som anges i Slutliga Villkor]. EN INVESTERARE SOM HAR FÖR AVSIKT ATT FÖRVÄRVA ELLER SOM FÖRVÄRVAR VÄRDEPAPPER ENLIGT ETT ICKE-UNDANTAGET ERBJUDANDE FRÅN EN AUKTORISERAD ERBJUDARE GÖR DETTA, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNINGAR AV SÅDANA VÄRDEPAPPER TILL INVESTERARE AV EN SÅDAN AUKTORISERAD ERBJUDARE, GÖRS PÅ DE VILLKOR OCH ÖVRIGA ÖVERENSKOMMELSER SOM TRÄFFATS MELLAN SÅDAN AUKTORISERAD ERBJUDARE OCH SÅDAN INVESTERARE AVSEENDE BLAND ANNAT PRIS, TILLDELNING OCH LIKVIDER. INVESTERAREN SKA HÄNVÄNDA SIG TILL DEN AUKTORISERADE ERBJUDAREN VID TIDPUNKTEN FÖR ETT SÅDANT ERBJUDANDE FÖR ATT ERHÅLLA SÅDAN INFORMATION OCH DEN AUKTORISERADE ERBJUDAREN ANSVARAR FÖR DENNA INFORMATION.]
--	--

Avsnitt B – Emittenten

Punkt	Titel	
B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning	Danske Bank A/S (" Emittenten ")
B.2	Säte/ Bolagsform/ Lagstiftning/ Jurisdiktion	Emittenten bildades i Danmark den 5 oktober 1871. Emittenten är en kommersiell bank med begränsat ägaransvar och bedriver verksamhet under den danska lagstiftningen om finansiell verksamhet. Emittenten är registrerad hos det danska handelsregistret och dess danska organisationsnummer är 61126228.
B.4b	Kända trender som påverkar Emittenten och den bransch där Emittenten är verksam	Inte tillämpligt - Det föreligger inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att ha en väsentlig inverkan på Emittentens utsikter för det innevarande räkenskapsåret.
B.5	Beskrivning av Koncernen	Emittenten är moderbolaget i Danske Bank-koncernen ("Koncernen"). Emittenten är en internationell bank riktad till allmänheten med verksamhet i 15 länder med fokus på Norden. I Danmark betjänas kunderna också av huvudkontorets avdelningar, finanscentra och dotterföretag. Koncernen har kontor i London, Hamburg och Warszawa samt ett representantkontor i Moskva. Dess dotterföretag i Luxemburg betjänar kunder inom private banking och ett annat i St. Petersburg betjänar företagskunder. Koncernen bedriver också mäklarverksamhet i New York.
B.9	Resultatprognos eller förväntat	Inte tillämpligt - Ingen resultatprognos eller uppgift om förväntat resultat lämnas i detta Grundprospekt.
B.10	Anmärkningar på räkenskaperna i	Inte tillämpligt - Inga anmärkningar finns i de revisionsberättelser som ingår i detta Grundprospekt.

	revisionsberättelsen	
B.12	Utvald historisk finansiell nyckelinformation	
	<i>(miljoner DKK)</i>	<i>Tolv månadersperioden t o m 31 december 2013</i> <i>Tolv månadersperioden t o m 31 december 2012</i>
	Resultaträkning:	
	Summa intäkter	40 004 45 662
	Rörelsekostnader	(24 343) (24 642)
	Reserveringar för kreditförluster	(4 187) (7 680)
	Skatt	(2 944) (3 814)
	Årets resultat	7 115 4 725
	Balansräkning:	
	Utlåning	1 552 645 1 640 656
	Tillgångar i handelslager	695 722 812 966
	Övriga tillgångar	978 690 1 031 327
	Summa tillgångar	3 227 057 3 484 949
	Insättningar	788 269 783 759
	Obligationer emitterade av Realkredit Danmark	614 196 614 325
	Skulder i handelslager	435 183 531 860
	Övriga skulder	1 243 752 1 417 001
	Summa skulder	3 081 400 3 346 945
	Summa eget kapital	145 657 138 004
	Uppgift om inga väsentliga negativa förändringar	Det har inte inträffat någon väsentlig negativ förändring i Emittentens framtidsutsikter efter den 31 december 2013, som utgör den sista dagen i den räkenskapsperiod för vilken den senaste reviderade räkenskapsrapporten har upprättats, med undantag för vad som framgår av de dokument som införlivas genom hänvisning i detta Grundprospekt.
	Beskrivning av väsentliga förändringar i finansiell situation eller ställning på marknaden	Det har inte inträffat någon väsentlig förändring i Emittentens, eller Emittentens och dess dotterföretags som helhet, finansiella situation eller ställning på marknaden efter den 31 december 2013, som utgör den sista dagen i den räkenskapsperiod för vilken den senaste reviderade räkenskapsrapporten har upprättats.
B.13	Nyligen inträffade händelser som är väsentliga för att utvärdera Emittentens solvens	Inte tillämpligt - Det föreligger inte några nyligen inträffade händelser som är väsentliga för att utvärdera Emittentens solvens.
B.14	Beroende av andra företag inom Koncernen	Se Punkt B.5. Inte tillämpligt - Emittenten är inte beroende av andra företag inom Koncernen.
B.15	Huvudsaklig	Koncernen är den ledande leverantören av finansiella tjänster i Danmark -

	verksamhet	och en av de största i Norden - mätt utifrån totala tillgångar per den 31 december 2012 (Källa: Finansrådet (den danska bankföreningen)). Koncernen erbjuder sina kunder i Danmark och på sina övriga marknader ett brett utbud av tjänster som, beroende på vilken marknad som avses, omfattar tjänster inom bank, bolån, försäkring, värdepappershandel, leasing, fastighetsmäklari och förmögenhetsförvaltning. Koncernen har en ledande marknadsposition i Danmark och är en av de större bankerna i Nordirland och Finland. Koncernen har också betydande verksamheter på sina övriga huvudmarknader i Sverige, Norge, Irland och Baltikum.
B.16	Kontrollerande aktieägare	Inte tillämpligt - Emittenten känner inte till någon aktieägare eller gruppering av samverkande aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar Emittenten.

Avsnitt C – Värdepapper

Punkt	Titel	
C.1	Typ och kategori av Värdepapper	Värdepapperen utgörs av [warranter/certifikat] i form av [köpwarranter / säljwarranter warranter / turboköpwarranter / turbosäljwarranter / certifikat up / certifikat down / säkerställda köpcertifikat / bullcertifikat /bearcertifikat / mini-futures long / mini-futures short] ("Värdepapperen"). Värdepapperens serienummer är [•] [och [•]] och tranchenumret [för varje serie] är [•]. [Den internationella värdepapperskoden ("ISIN") för serie nummer [•] är [•] [och ISIN-koden för serie nummer [•] är [•]]. Gemensam kod för serie nummer [•] är [•] [och Gemensam kod för serie nummer [•] är [•].] Identifikationskod hos [VP Securities A/S ("VP") / Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") / Euroclear Finland Oy ("Euroclear Finland")] för serie nummer [•] är [•] [och identifikationskoden för serie nummer [•] hos VP/Euroclear Sweden/Euroclear Finland] är [•].]
C.2	Valuta	Värdepapperen är denominerade i [•] och likvidvaluta för betalningar är [•] (" Likvidvalutan ").
C.5	Inskränkningar i rätten att överlåta Värdepapperen	[Överlåtelse av Värdepapperen kan endast ske genom det kontobaserade värdepapperssystem som förs av [VP/Euroclear Sweden/Euroclear Finland].] [Det finns inte några begränsningar i den fria överlåtbarheten av Värdepapperen.]
C.8	Rättigheter kopplade till Värdepapperen inbegripet rangordning och begränsning av rättigheter	För Värdepapperen gäller villkor som bland annat reglerar: Företrädesrätt Värdepapperen utgör direkta, ovillkorade och icke säkerställda förpliktelser för Emittenten och har företrädesrätt <i>pari passu</i> utan inbördes företrädesrätt och minst <i>pari passu</i> med Emittentens övriga efterställda och icke säkerställda förpliktelser (inklusive förpliktelser avseende inlåning), nuvarande och framtida (med undantag för vissa tvingande undantag enligt lag).

		Beskattning Emittenten är inte ansvarig för eller på annat sätt skyldig att betala någon skatt, pålaga, kostnad, avgift eller liknande som kan uppstå på grund av ägarskap, överföring, utnyttjande, avveckling eller utövande av Värdepapper och alla betalningar från Emittenten sker med förbehåll för eventuell skatt, pålaga, källskatt eller annan betalning som ska utföras, betalas, innehållas eller avdras. Negativklausul och avtalsbrott Villkoren för Värdepapperen innehåller inte bestämmelser om negativklausul eller avtalsbrott. Tillämplig lag Engelsk lag, med undantag för registreringen av Värdepapperen hos [VP / Euroclear Sweden / Euroclear Finland] på vilken [dansk / svensk / finsk] lag är tillämplig.
C.11	Upptagande till handel	[Ansökan om upptagande till handel av Värdepapperen har inlämnats till de reglerade marknaderna[[NASDAQ OMX Copenhagen A/S] [och] [NASDAQ OMX Helsinki Oy] [och] [NASDAQ OMX Stockholm AB] [specificera om annan]] reglerad marknad.] [Inte Tillämpligt - Värdepapperen är inte avsedda att upptas till handel på någon marknad.]

C.15	Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet på underliggande instrument	Den slutlikvid för en serie som ska betalas på förfallodagen för slutlikvid för Värdepapper i denna serie (enligt vad som anges i Punkt C.16 nedan) är kopplad till värdeutvecklingen för Referenstillgångarna enligt Punkt C.20 nedan [och kan, beroende på Referenstillgångarnas värdeutveckling, vara lägre än emissionskursen].
C.16	Förfallodag, inlösendag och slutlig referensdag för Värdepapperen	Värdepapperens förfallodag[ar], vilka är den/de dag/ar då slutlikvid ska erläggas [är [•]]/[är följande: - för serie nummer [•], [•]; och - för serie nummer [•], [•].] Varje Värdepapper inlöses automatiskt och förfaller på den [slutliga värderingsdag/sista slutliga genomsnittsdag/slutliga referensdag] till vilken det hänvisas i Punkt C.18 nedan.
C.17	Inlösenförfarande för derivatinstrument	Värdepapperen likvideras genom kontant betalning.
C.18	Avkastning på derivatinstrument	Slutlikvid som förfaller till betalning på slutlikviddagen Den slutlikvid som förfaller på slutlikviddagen för [varje serie av] Värdepapperen fastställs genom användning av [följande formel]:

		<i>[Köpwarranter, turboköpwarranter och certifikat up]</i> (a) Om Slutkursen för Referenstillgång[arna] är högre än Lösenkursen för Referenstillgång[arna]: $(\text{Slutkurs} - \text{Lösenkurs}) \times \text{Multiplikator} [x \text{ Valutakurs}]$ (b) I annat fall noll.] <i>[Säljwarranter, turbosäljwarranter och certifikat down]</i> (a) Om Slutkursen för Referenstillgång[arna] är lägre än Lösenkursen för Referenstillgång[arna]: $(\text{Lösenkurs} - \text{Slutkurs}) \times \text{Multiplikator} [x \text{ Valutakurs}]$ (b) I annat fall noll.] <i>[Säkerställda Köpcertifikat]</i> (a) Om Slutkursen är högre än Taknivån: $\text{Taknivå} \times \text{Multiplikator} [x \text{ Valutakurs}]$ (b) Om slutkursen är lägre än (eller lika med) Taknivån: $\text{Slutkurs} \times \text{Multiplikator} \times [\text{Valutakurs}].]$ <i>[Mini-futures long]</i>
		(a) Om Slutkursen är högre än Finansieringsnivån på den slutliga referensdagen: $(\text{Slutkurs} - \text{Finansieringsnivån på den slutliga referensdagen}) \times \text{Multiplikator} [x \text{ Valutakurs}]$ (b) I annat fall noll. <i>[Mini-futures short]</i> (a) Om Slutkursen är lägre än Finansieringsnivån på den slutliga referensdagen; $(\text{Finansieringsnivån på den slutliga referensdagen} - \text{Slutkurs}) \times \text{Multiplikator} [x \text{ Valutakurs}]$ (c) I annat fall noll.] Där: ["AF" betyder med avseende på en referensdag(<i>t</i>) och en Ränteperiod ett

	belopp som fastställs av beräkningsombudet enligt följande formel: $AF = FL_{t-1} * (\text{Räntebas } [+/-] \text{ Marginal}) * \text{Räntedagar.}]$ ["Taknivå" betyder [•].] ["Räntedagar" betyder med avseende på en Ränteperiod antalet dagar i Ränteperioden dividerat med 360.] ["Utdelning_t" betyder med avseende på en [Referenstillgång/varje värdepapper som ingår i ett index] och en referensdag (<i>t</i>), en utdelning, vars dag exklusive utdelning infaller på sådan referensdag (<i>t</i>).] ["Valutakurs" betyder [•].] "Lösenkurs" betyder ett belopp som motsvarar [värdet på Referenstillgång[arna] i förhållande till den slutliga [värderings-/referens-] dagen] / [medelvärdet på Referenstillgång[arna] i förhållande till medelvärdet på de slutliga genomsnittsdagarna]. ["Finansieringsnivå" betyder, med avseende på en referensdag(<i>t</i>) under referensperioden, ett belopp i Likvidvalutan som fastställs av beräkningsombudet med användning av följande formel: $FL_t = (FL_{t-1} + AF).$ [dock att Finansieringsnivån på varje referensdag (<i>t</i>) som infaller på dag exklusive utdelning i stället fastställs av beräkningsombudet med användning av följande formel: $FL_t = (FL_{t-1} + [AF - \text{Utdelning}_t])]$ ["FL_{t-1}" betyder, med avseende på en referensdag (<i>t</i>), ett belopp motsvarande värdet på Referenstillgången i förhållande till närmast föregående referensdag (<i>t</i>) och, där <i>t</i> = 1, betyder "FL_{t-1}" [•] ("Ursprunglig Finansieringsnivå") [FL_{t-1} ska, om referensdagen (<i>t</i>) är en dag för rollover av ett terminskontrakt, justeras av beräkningsombudet].] ["Räntebas" betyder [EONIA/SIOR/DKKOIS]. "Ränteperiod" betyder, med avseende på en referensdag (<i>t</i>), perioden från (och med) närmast föregående referensdag (<i>t</i>) till (men exklusive) denna referensdag (<i>t</i>) och, om <i>t</i> = 1, ska den närmast föregående referensdagen varaden ursprungliga referensdagen.] ["Marginal" betyder [•]. "Multiplikator" betyder [•]. ["Lösenkurs" betyder [[•]/[ett belopp motsvarande Referenstillgångarnas värde i förhållande till ursprunglig värderingsdag/ett belopp motsvarande Referenstillgångarnas värde i förhållande till ursprungliga genomsnittsdagar].]
--	---

		<i>[Bull- och bearcertifikat]</i> Ackumulerat Värde på den slutliga referensdagen.] [Där: "AF" med avseende på en referensdag (<i>t</i>) och en Ränteperiod, betyder ett belopp som fastställs av beräkningsombudet enligt följande formel: $[AF = AV_{t-1} * (Räntebas - \text{Marginal} - \text{Administrationsavgift}) * \text{Räntedagar}]$ $[AF = * (Räntebas - \text{Marginal} - \text{Administrationsavgift}) * \text{Räntedagar} - \text{Multiplikator} * \text{Räntebas} * \text{Ackumulerat Värde}_{t-1} * \text{Räntedagar}]$ "Ackumulerad Värdeförändring" ("ACV") betyder, med avseende på en referensdag (<i>t</i>) på de villkor som anges nedan, ett belopp som fastställs av beräkningsombudet med användning av följande formel: $ACV = \text{Multiplikator} * (\text{Referenskurs}_t - \text{Referenskurs}_{t-1}) * \frac{AV_{t-1}}{\text{Referenskurs}_{t-1}}$ [dock att Ackumulerad Värdeförändring på varje referensdag (<i>t</i>) som infaller på en dag exklusive utdelning i stället fastställs av beräkningsombudet med hänvisning till följande formel: $ACV = \text{Multiplikator} * (\text{Referenskurs}_t - [\text{Referenskurs}_{t-1} - \text{Utdelning}_t]) * \frac{AV_{t-1}}{[\text{Referenskurs}_{t-1} - \text{Utdelning}_t]}$ "Ackumulerat Värde" betyder, med avseende på en referensdag (<i>t</i>) under referensperioden ett belopp i Likvidvalutan som fastställts av beräkningsombudet med användning av följande formel: $AV_t = (AV_{t-1} + ACV + AF) * \left[\frac{\text{Valutakurs}_t}{\text{Valutakurs}_{t-1}} \right]$ "AV_{t-1}" betyder, med avseende på en referensdag (<i>t</i>), det Ackumulerade Värdet på närmast föregående referensdag (<i>t</i>) och, där <i>t</i> = 1, betyder "AV_{t-1}" [•]. "Räntedagar" betyder, med avseende på en Ränteperiod, antalet dagar i Ränteperioden dividerat med 360. "Utdelning_t" betyder, för [Referenstillgång/varje ingående värdepapper i indexet] och en referensdag (<i>t</i>), en utdelning, vars dag exklusive utdelning infaller på sådan referensdag (<i>t</i>).] "Valutakurs" betyder [•].] "Räntebas" ("IRB") betyder [EONIA/SIOR/DKKOIS]. "Ränteperiod" betyder, med avseende på en referenstidpunkt (<i>t</i>), perioden från (och med) den referenstidpunkt som närmast föregår sådan referenstidpunkt (<i>t</i>) till (men exklusive) sådan referensdag (<i>t</i>) och, om <i>t</i> = 1, ska närmast föregående referensdag vara den ursprungliga
--	--	---

		referensdagen. "Administrationsavgift" ("MF") betyder en avgift uttryckt som en procentsats som debiteras av Emittenten för kostnader avseende administration och/eller hedgning av Värdepapperen och vars initiala belopp uppgår till [•], dock att Administrationsavgiften kan höjas eller sänkas från tid till annan av Emittenten om Emittentens kostnader för administration och/eller hedgning förändras och under förutsättning att Administrationsavgiften aldrig får överstiga [•] procent. "Marginal" betyder [•]. "Multiplikator" betyder [•]. "Referenskurs_{t-1}" betyder, med avseende på en referensdag (<i>t</i>), det aktuella värdet för Referenstillgången på närmast föregående referensdag före den aktuella referensdagen (<i>t</i>) och, där $t = 1$, "Referenskurs_{t-1}" betyder [•], [dock att Referenskursen _{t-1}, om referensdagen (<i>t</i>) är en dag för rollover av terminskontrakt, ska justeras beräkningsombudet.]
		[Förtidsförfall]
		Om en förtidsförfallohändelse inträffar förfaller det aktuella Värdepapperet automatiskt på förtidsförfallodagen. <i>[Turboköpwaranter, turbosäljwaranter, certifikat up och certifikat down]</i> En förtidsförfallohändelse inträffar om värdet på Referenstillgången vid någon tidpunkt under avläsningsperioden är [lägre/högre] än eller lika med Barriärnivån. Slutlikviden vid förtidsförfall ska fastställas enligt vad som ovan anges om slutlikvid, med undantag för att "Slutkurs", vid beräkning av slutlikvid vid förtidsförfall, ska utgöras av ett belopp motsvarande det [lägsta/högsta] värde för Referenstillgången som fastställts av beräkningsombudet under den period om tre handelstimmar som följer närmast efter att en förtidsförfallohändelse inträffat. Där: "Barriärnivå" betyder [•]. <i>[Bullcertifikat och bearcertifikat]</i> En förtidsförfallohändelse inträffar om: (a) på någon referensdag under avläsningsperioden (nedan kallad "Avläsningsdag") den procentuella [minskningen/ökningen] av Referenstillgångens värde jämfört med Referenskursen_{t-1} för den referensdag som motsvarar Avläsningsdagen överskrider eller är lika med Barriärnivån; eller (b) Emittenten meddelar innehavarna om att Värdepapperen förfaller i förtid på den förtidsförfallodag som anges i sådant meddelande.

		Där: "Barriärnivå" betyder[•]. Slutlikviden vid förtida förfall ska vara: (i) vid förtidsförfallohändelse som anges i (a) ovan, noll; eller (ii) vid förtidsförfallohändelse som anges i (b) ovan, ska den slutliga referensdagen anses vara förtidsförfallodag och slutlikviden ska fastställas enligt vad som anges ovan om slutlikvid.] <i>[Mini-futures long och mini-futures short]</i> En förtidsförfallohändelse inträffar om: (a) värdet på Referenstillgången vid någon tidpunkt under avläsningsperioden är [lägre/högre] eller lika med Barriärnivån; eller (b) Emittenten meddelar innehavarna om att Värdepapperen förfaller i förtid på den förtidsförfallodag som anges i sådant meddelande. Där: "Barriärnivå" betyder Barriärprocent multiplicerat med Ursprunglig Finansieringsnivå, justerat per den första handelsdagen i varje månad genom att multiplicera Barriärprocenten med Finansieringsnivån för närmast föregående referensdag. "Barriärprocent" betyder [•] procent. Slutlikvid vid förtidsförfall ska: (i) vid förtidsförfallohändelse som anges i (a) ovan fastställas enligt vad som anges ovan för slutlikvid med undantag för att "Slutkurs" vid beräkning av slutlikvid vid förtidsförfall ska utgöras av ett belopp som motsvarar det [lägsta/högsta] värde som fastställts för Referenstillgången av beräkningsombudet under den period om tre handelstimmar som följer närmast efter att en relevant förtidsförfallohändelse inträffat; eller (ii) vid förtidsförfallohändelse som anges i (b) ovan, ska den slutliga referensdagen anses vara förtidsförfallodag och slutlikviden ska fastställas enligt vad som anges ovan om slutlikvid.]
		<i>Uppsägning vid Olaglighet</i>
		Om beräkningsombudet konstaterar att fullgörande av Emittentens förpliktelser enligt Värdepapperen eller arrangemang som vidtagits för hedgning av Emittentens förpliktelser enligt Värdepapperen helt eller delvis strider eller kommer att strida mot lag till följd av nuvarande eller framtida tillämplig lag ("Olaglighet"), får Emittenten säga upp Värdepapperen, varvid Emittenten ska betala ett belopp motsvarande varje

		Värdepappers uppsägningsbelopp.
		Det " uppsägningsbelopp " som ska betalas vid uppsägning av ett Värdepapper ska motsvara ett belopp fastställt av beräkningsombudet som motsvarar marknadsvärdet för det aktuella Värdepapperet på uppsägningsdagen, justerat för Emittentens (eller närståendes till denne) förluster, utgifter och kostnader för att likvidera underliggande eller relaterade hedgning- och finansieringsarrangemang, efter fastställande av beräkningsombudet
		<i>Tillämpliga dagar för slutlikvid [och förtidsförfall]</i>
		["ursprunglig värderingsdag" = [•]] ["ursprungliga genomsnittsdagar" = [•], [•] och [•] (beroende på [[ändring] uppskjutande/ utelämnning]]) ["slutlig värderingsdag" = [•]] ["slutliga genomsnittsdagar" = [•], [S] och [•] (beroende på [[ändring] uppskjutande/ utelämnning]]) ["ursprunglig referensdag" = [•]] ["slutlig referensdag" = [•]] ["avläsningsperiod" = perioden från (och med) emissionsdagen till (och med) [slutlig värderingsdag/ sista genomsnittsdag/ slutlig referensdag] ["referensdag" = en schemalagd handelsdag för Referenstillgången när det inte föreligger handelsavbrott för Referenstillgången. ["referensperiod" = period från (men exklusive) ursprunglig referensdag till (och med) slutlig referensdag.
		<i>Handelsavbrott, Marknadsstörningar och Justeringar</i>
		Villkoren för Värdepapperen innehåller bestämmelser som är tillämpliga vid händelser som påverkar Referenstillgångarna, ändring eller förfallotidpunkt för Referenstillgång(arna), bestämmelser om marknadsstörningar samt om därefter följande korrigeringar av Referenstillgångarnas värde och information om konsekvenserna av sådana händelser. Dessa bestämmelser kan tillåta att Emittenten antingen begär att beräkningsombudet fastställer vilka justeringar som ska göras till följd av den aktuella händelsen (vilket kan omfatta att en eventuellt erforderlig värdering skjuts upp eller att en referenstillgång ersätts med en annan

		referenstillgång) eller att säga upp Värdepapperen och betala ett uppsägningsbelopp enligt ovan.				
C.19	Lösenkurs/slutlig referenskurs	Se Punkt C.18 ovan.				
C.20	Underliggande	Med avseende på [den/varje] serie som anges nedan, [den/varje] Referenstillgång som anges under rubriken "Beskrivning av Referenstillgång[ar]" i nedanstående tabellen, för varje slag av Referenstillgång som anges under rubriken "Klassificering" i Tabellen nedan.				
		Serienummer och ISIN	Beskrivning av Referenstillgång(ar)	Klassificering	Elektronisk Sida	Vikt
		[•]	[•]	[Index] [Terminskontrakt] [Aktier]	[•]	[•]
		<i>(specificera för varje Referenstillgång)</i>				
		[Information om Referenstillgång[ar] kan erhållas på den elektroniska sida som anges under rubriken "Elektronisk sida" för sådan/a Referenstillgång[ar] i Tabellen ovan och från [[•]/andra internationellt erkända publicerade eller elektroniskt återgivna källor].]				

Avsnitt D – Risker

Punkt	Titel	
D.2	Huvudsakliga risker förknippade med Emittenten	Vid köp av Skuldförbindelser ikläder sig investerare risker förknippade med att Emittenten kan bli insolvent eller av annan anledning oförmögen att fullgöra alla betalningar som förfaller enligt Värdepapperen. Det finns ett stort antal faktorer som, var för sig eller tillsammans, kan resultera i att Emittenten inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser enligt Värdepapperen. Det är inte möjligt att identifiera alla sådana faktorer eller att fastställa vilka faktorer som är mest troliga att inträffa, eftersom Emittenten kan vara omedveten om alla relevanta faktorer och vissa faktorer som Emittenten för närvarande bedömer som inte väsentliga, kan bli väsentliga på grund av att det inträffar händelser som ligger utom Emittentens kontroll. Emittenten har i Grundprospektet identifierat ett antal faktorer som kan väsentligt negativt påverka dess verksamhet och förmåga att fullgöra betalningar enligt Värdepapperen. Dessa faktorer inkluderar: • Koncernen är exponerad mot ett antal risker, vilka kan kategoriseras som kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operationell risk, försäkringsrisk och pensionsrisk; • Regulatoriska förändringar kan väsentligt påverka Emittentens verksamhet; • Emittenten kan komma att möta ökade kapital- och likviditetskrav

		som en följd av det nya Basel III-ramverket; • Koncernen kan bli tvungen att avsätta ytterligare belopp till insättningsgarantier och liknande fonder; • Emittenten har emitterat säkerställda obligationer. Om ett relevant anspråk avseende dessa säkerställda obligationer inte täcks av säkerhetsmassan eller intäkter från denna, kommer återstående anspråk att rankas pari passu med Emittentens förpliktelser enligt Värdepapperen. • Koncernen kan påverkas av allmänna ekonomiska och geopolitiska förhållanden; och • Påverkan av den europeiska implementeringen av regelverket Basel III.
D.6	Huvudsakliga risker förknippade med Värdepapperen	Emissioner av Värdepapper innebär en hög grad av risk, inklusive risken att de blir värdelösa. Investerare i Värdepapper bör vara beredda på att de helt eller delvis kan förlora sin investering. Det finns också risker som är förbundna med specifika typer av Värdepapper och med Värdepapper och marknader i allmänhet, bland annat: • en aktiv andrahandsmarknad för Värdepapperen kanske aldrig etableras eller kan vara illikvid och detta kan negativt påverka det pris till vilket en investerare kan sälja sina Värdepapper; • om en investerare äger Värdepapper som inte är denominerade i investerarens egen valuta kommer denne att exponeras för förändringar i valutakurserna som negativt kan påverka värdet på dennes innehav. Vidare kan införande av valutakontroller för ett Värdepapper medföra att en investerare inte erhåller betalningar enligt detta Värdepapper; • Värdepapperens marknadsvärde kan påverkas av faktorer hänförliga till Emittentens kreditvärdighet; • kreditbetyg som åsatts Emittenten eller del av dennes upplåning eller andra värdepapper kanske inte avspeglar alla risker som är förknippade med en investering i Värdepapperen och kan sänkas, återkallas eller inte bibehållas; och • Värdepapperen kanske inte är en lämplig investering för alla investerare. Det finns även risker som är förknippade med strukturen i en specifik emission av Värdepapperen, allmänna risker förknippade med en specifik emission av Värdepapper och risker förknippade med Värdepapper i allmänhet, bland annat: • risker förknippade med Värdepapper som är kopplade till Referenstillgångar; • betalningar av likvider för Värdepapper kopplade till

		[Index/Terminer/Aktier] kan ske vid andra tidpunkter än förväntat; • [villkoren för Värdepapperen kan ändras och Värdepapperen kan sägas upp om det inträffar avbrottshändelser;] • Emittenten kan säga upp Värdepapperen i en specifik serie om Emittentens förpliktelser enligt den aktuella serien av Värdepapper är olagliga; • [värdet på ett Värdepapper kan påverkas av förändringar i valutakurserna;] • [kursen för en [Turbo]köpwarrant eller en [Turbo]säljwarrant påverkas av förändringar i värdet på de Referenstillgångar som är kopplade till dessa Värdepapper;] • [kursen för ett Certifikat Up eller ett Certifikat Down kan påverkas av förändringar i värdet på de Referenstillgångar som är kopplade till dessa Värdepapper;] • [kursen för ett Säkerställt Köpcertifikat kommer att följa förändringar i värdet på de Referenstillgångar som är kopplade till dessa Värdepapper till en viss nivå har uppnåtts;] • [kursen för ett Bullcertifikat eller ett Bearcertifikat kommer att påverkas av förändringar i värdet på de Referenstillgångar som är kopplade till dessa Värdepapper;] • [kursen för en Mini-Future Long eller en Mini-Future Short kommer att påverkas av förändringar i värdet på de Referenstillgångar som är kopplade till dessa Värdepapper;] • en Värdepappersinnehavare kan inte med stöd av ett Värdepapper rikta anspråk mot någon Referenstillgång; • Emittenten och/eller närstående till denne kan träffa avtal om hedgning som kan påverka Värdepapperens kurs, likviditet eller värde; • det finns en risk för att det mellan vissa parter uppkommer intressekonflikter som kan missgynna Värdepappersinnehavare; • det kan uppkomma vissa omständigheter under vilka en market maker inte kan fullgöra sina förpliktelser vilket kan göra det omöjligt för en investerare att köpa eller sälja aktuella Värdepapper; • om slutlikviden är lika med eller lägre än lägsta slutlikvid ska inte någon slutlikvid utbetalas; • eftersom Värdepapperen är dematerialiserade är investerarna hänvisade till clearingsystemets rutiner för överföringar, betalningar och kommunikation med Emittenten; • villkoren för Värdepapperen innehåller bestämmelser som tillåter att de ändras utan godkännande av samtliga investerare; • Värdepapperens värde kan påverkas negativt av förändringar i lagstiftning eller administrativ praxis; • Emittenten har ingen skyldighet att utge kompensation för skatt,
--	--	---

		påлага, kostnad, källskatt eller liknande betalning; • potentiella köpare och säljare av Värdepapper ansvarar för skatter och andra kostnader som är tillämpliga i det land där dessa Värdepapper överläts; och • Innehållande av källskatt enligt utländsk skattelagstiftning kan påverka betalningar på Värdepapperen.
--	--	--

Avsnitt E – Erbjudandet

E.2b	Motiv för Erbjudandet och användning av intäkterna om annat än vinst och/eller hedgning av vissa risker	Nettointäkterna från varje emission av Värdepapper kommer att användas av Emittenten för att möta delar av sina allmänna finansieringsbehov.
E.3	Villkor för erbjudandet	[Inte Tillämpligt - [Det föreligger inte något erbjudande av Värdepapper i den mening som avses i Prospektdirektivet/erbjudandet av Värdepapperen är ett Undantaget Erbjudande.] [Denna emission av Värdepapper erbjuds genom ett Icke-Undantaget Erbjudande i <i>[specificera land/länder]</i>. <i>[Sammanfatta övriga uppgifter om eventuellt icke-undantaget erbjudande genom kopiering av texten i punkterna [8] och [9] i avsnitt B i Slutliga Villkor.]</i> En investerare som har för avsikt att förvärva eller som förvärvar Värdepapper enligt ett Icke-Undantaget Erbjudande från en Auktoriserad Erbjudare gör detta, och Erbjudande och försäljning av sådana Värdepapper till investerare av en sådan Auktoriserad Erbjudare, görs på de villkor som avtalats mellan sådan Auktoriserad Erbjudare och sådan investerare avseende bland annat pris, tilldelning och likvid.]
E.4	Beskrivning av eventuella väsentliga intressen/intressekonflikter	[Inte tillämpligt - Såvitt Emittenten känner till har ingen person som är inblandad i emissionen något väsentligt intresse av betydelse för emissionen.] [[Auktoriserad[e] Erbjudare] kommer att erhålla en sammanlagd provision motsvarande [•] procent av Värdepapperens nominella värde. Såvitt Emittenten känner till föreligger ingen intressekonflikt för någon person som är inblandad i emissionen av Värdepapperen.]
E.7	Kostnader som tas ut från investerarna	Inga kostnader tas ut från investerarna av Emittenten [eller av Auktoriserad Erbjudare (enligt definition ovan)]. [Emellertid kan en Auktoriserad Erbjudare debitera kostnader [uppgående till mellan [•] procent och [•] procent.] av det nominella beloppet för de Värdepapper som ska förvärfvas av en relevant investerare.]