

## Bijlage bij de Definitieve Voorwaarden

### Samenvatting betreffende de Uitgevende Instelling

Afdeling A – Inleiding en waarschuwingen
<b>Waarschuwingen</b>
<p>a) De samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Prospectus.</p> <p>b) Beleggers moeten iedere beslissing om in de effecten te beleggen baseren op het hele Prospectus.</p> <p>c) Beleggers kunnen het gehele (totaal verlies) of een deel van hun belegde kapitaal verliezen.</p> <p>d) Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus bij een rechtbank aanhangig wordt gemaakt, kan de belegger die als eiser optreedt in overeenstemming met de nationale wetgeving mogelijk de kosten van de vertaling van het Prospectus, met inbegrip van aanvullingen, alsook de bijhorende Definitieve Voorwaarden, moeten dragen alvorens de juridische procedure wordt ingeleid.</p> <p>e) Burgerlijke aansprakelijkheid geldt enkel voor deze personen die de samenvatting en enige vertaling daarvan hebben opgesteld en overgemaakt maar alleen als de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer zij samen met andere delen van het Prospectus wordt gelezen, of indien zij, wanneer ze samen gelezen wordt met andere delen van het Prospectus, niet de essentiële informatie verschaft om beleggers te helpen om te overwegen om al dan niet in de effecten te beleggen.</p> <p>f) U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en mogelijk moeilijk te begrijpen is.</p>
<b>Inleidende informatie</b>
<b>Naam en internationaal effecten identificatienummer (ISIN)</b> De Notes (de "Effecten") aangeboden onder dit Prospectus hebben de volgende effecten identificatienummers: ISIN: XS0461590985
<b>Contactgegevens van de uitgevende instelling</b> De Uitgevende Instelling (met identificatiecode voor juridische entiteiten (legal entity identifier – LEI) 7LTFWFZYICNSX8D621K86) heeft haar maatschappelijke zetel te Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Duitsland (telefoon: +49-69-910-00).
<b>Goedkeuring van het prospectus; bevoegde autoriteit</b> Het Prospectus bestaat uit een Verrichtingsnota en een Registratiedocument. De Verrichtingsnota is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") op 21 maart 2024. De zetel van CSSF is: 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Luxemburg (telefoon: +352 (0)26 251-1). Het Registratiedocument is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") op 4 mei 2023. Het zakelijk adres van CSSF is: 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Luxemburg (telefoon: +352 (0)26 251-1).

Afdeling B – Essentiële informatie over de Uitgevende Instelling
<b>Wie is de uitgevende instelling van de effecten?</b>
<b>Zetel en rechtsvorm, recht waaronder de Emittent opereert en land van oprichting</b> Deutsche Bank Aktiengesellschaft (handelsnaam: Deutsche Bank) is een in Duitsland opgerichte kredietinstelling en kapitaalvennootschap opgericht naar Duits recht en handelt in overeenstemming met Duits recht. De identificatiecode voor rechtspersonen (Legal Entity Identifier – LEI) van Deutsche Bank is 7LTFWFZYICNSX8D621K86. De Bank heeft haar maatschappelijke zetel te Frankfurt am Main, Duitsland. Ze heeft haar hoofdzetel gevestigd te Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Duitsland.
<b>Belangrijkste activiteiten van de Emittent</b> Het voorwerp van Deutsche Bank, zoals uiteengezet in haar Statuten, omvat het ondernemen van alle soorten bankactiviteiten, het verstrekken van financiële en andere diensten en de promotie van internationale economische relaties. De Bank kan deze doelstellingen zelf of via haar dochterondernemingen of verbonden ondernemingen realiseren. Voor zover wettelijk is toegestaan, is de Bank gerechtigd om alle activiteiten en stappen te ondernemen die naar alle waarschijnlijkheid de doelstellingen van de Bank ten goede zullen komen, in het bijzonder het verwerven en verkopen van vastgoed, het vestigen van bijkantoren in binnen- en buitenland, het verwerven, beheren en verkopen van participaties in andere ondernemingen, en het afsluiten van ondernemingsovereenkomsten. De organisatie van Deutsche Bank bestaat uit de volgende bedrijfsafdelingen: — Corporate Bank; — Investment Bank;

- Private Bank;
- Asset Management; en
- Corporate & Other.

Bovendien heeft Deutsche Bank een nationaal en regionaal organisatorisch niveau om een consistente implementatie van wereldwijde strategieën te kunnen faciliteren.

De Bank werkt of handelt met bestaande en potentiële klanten in de meeste landen van de wereld. Deze werkzaamheden en transacties worden ondernomen vanuit:

- dochterondernemingen en bijkantoren;
- vertegenwoordigende kantoren; en
- één of meer vertegenwoordigers die aangewezen zijn om klanten te bedienen in een groot aantal bijkomende landen.

**Belangrijke aandeelhouders, met inbegrip of zij direct of indirect eigendom is of onder controle staat en door wie .**

Deutsche Bank noch direct noch indirect in meerderheidsbezit is of gecontroleerd is door enige andere onderneming, overheid of andere natuurlijke of rechtspersoon, afzonderlijk of gezamenlijk.

Ingevolge Duits recht en op grond van de Statuten van Deutsche Bank geldt dat voor zover de Bank op enig moment belangrijke aandeelhouders heeft, de Bank hen geen andere stemrechten mag toekennen dan de andere aandeelhouders.

Deutsche Bank is niet op de hoogte van afspraken die op een toekomstige datum tot een wijziging in de controle van de vennootschap zouden kunnen leiden.

Op grond van de Duitse Wet met betrekking tot de verhandeling van effecten (*Wertpapierhandelsgesetz*, WpHG) zijn beleggers in beursgenoteerde ondernemingen wier beleggingen een bepaald bedrag overschrijden ertoe gehouden zowel de onderneming als de Duitse federale financiële toezichthouder (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) binnen vier handelsdagen van deze wijziging in kennis te stellen. De minimale meldingsdrempel is 3 procent van het uitstaande stemgerechtigde aandelenkapitaal van de onderneming. Voor zover de Bank bekend zijn er slechts vier aandeelhouders die meer dan 3 procent van de aandelen in Deutsche Bank houden of aan wie meer dan 3 procent van de stemrechten is toegekend en houdt geen van deze aandeelhouders meer dan 10 procent van de stemrechten of de aandelen in Deutsche Bank.

**Belangrijkste gedelegeerd bestuurders**

De belangrijkste gedelegeerd bestuurders van de Emittent zijn leden van de Raad van Bestuur van de Emittent. Dit zijn: Christian Sewing, James von Moltke, Fabrizio Campelli, Bernd Leukert, Alexander von zur Mühlen, Claudio de Sanctis, Rebecca Short, Prof. Dr. Stefan Simon en Olivier Vigneron.

**Commissarissen**

Met ingang van 1 januari 2020 is Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("EY") benoemd tot onafhankelijke commissaris van Deutsche Bank. EY is lid van de kamer van openbare accountants (*Wirtschaftsprüferkammer*).

**Wat is de essentiële financiële informatie over de Uitgevende Instelling?**

De belangrijkste financiële informatie in de onderstaande tabellen per en voor de boekjaren die eindigen op 31 december 2022 en 31 december 2023 is ontleend aan de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening opgesteld in overeenstemming met IFRS zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board (IASB) en goedgekeurd door de Europese Unie per 31 december 2023. De essentiële financiële informatie die is opgenomen in onderstaande tabellen per 31 maart 2024 en over de perioden van drie maanden eindigend op 31 maart 2023 en 31 maart 2024 is ontleend aan de niet-gecontroleerde geconsolideerde tussentijdse financiële informatie per 31 maart 2024.

Winst-en-verliesrekening (in miljoenen Euro)	Drie maanden eindigend op 31 maart 2024 (niet- gecontroleerd)	Jaar eindigend op 31 december 2023	Drie maanden eindigend op 31 maart 2023 (niet- gecontroleerd)	Jaar eindigend op 31 december 2022
Nettorentebaten	3.129	13.602	3.424	13.650
Provisie- en commissie-inkomsten	2.612	9.206	2.348	9.838
Voorziening voor kredietverliezen	439	1.505	372	1.226
Nettore resultaat op financiële activa/passiva tegen reële waarde gewaardeerd door winst of verlies	1.938	4.947	1.622	2.999
Resultaat voor vennootschapsbelasting	2.036	5.678	1.852	5.594
Resultaat	1.451	4.892	1.322	5.659

Balans (bedragen in miljoenen Euro)	31 maart 2024 (niet-gecontroleerd)	31 december 2023	31 december 2022
Totale activa	1.330.785	1.312.331	1.336.788
Senior schuld	N/A	81.685	78.556
Achtergestelde schuld	N/A	11.163	11.135
Leningen tegen geamortiseerde kostprijs	474.954	473.705	483.700
Deposito's	634.678	622.035	621.456
Totaal eigen vermogen	75.892	74.818	72.328
Tier 1-kernkapitaalratio	13,4%	13,7 %	13,4 %
Totaal kapitaalratio ( <i>phase-in / reported</i> )	18,2 %	18,6 %	18,4 %
Leverageratio ( <i>phase-in / reported</i> )	4,5 %	4,5 %	4,6 %

**Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Uitgevende Instelling?**

De Emittent is onderhevig aan de volgende belangrijkste risico's:

**Macro-economische, Geopolitieke en Markt Omgeving:** Deutsche Bank wordt materieel beïnvloed door de wereldwijde macro-economische en marktomstandigheden. Er kunnen aanzienlijke uitdagingen ontstaan door aanhoudende inflatie, de rente-omgeving, marktvolatiliteit en een verslechterende macro-economische omgeving. Deze risico's kunnen negatieve gevolgen hebben op het bedrijfsklimaat, leidend tot zwakkere economische activiteit en een bredere correctie op de financiële markten. De materialisatie van deze risico's kan negatieve gevolgen hebben op de bedrijfsresultaten en de financiële positie van Deutsche Bank, evenals op de strategische plannen en financiële doelstellingen van Deutsche Bank. Deutsche Bank neemt stappen om deze risico's te beheren via haar risicobeheer en hedging activiteiten, maar blijft blootgesteld aan deze macro-economische risico's en marktrisico's.

**Bedrijfsvoering en Strategie:** Als Deutsche Bank haar financiële doelstellingen voor 2025 niet kan halen of in de toekomst verliezen lijdt of een lage winstgevendheid heeft, kan de financiële positie, de bedrijfsresultaten en de aandelenprijs van Deutsche Bank materieel en nadelig worden beïnvloed, en is het mogelijk dat Deutsche Bank geen winstuitkeringen aan haar aandeelhouders kan doen of aandeleninkopen kan uitvoeren.

**Regulering en Toezicht:** Prudentiële hervormingen en verscherpt toezicht op de financiële sector, blijven een significante impact hebben op Deutsche Bank, wat nadelig kan zijn voor haar bedrijfsvoering en, in gevallen van niet-naleving, kan leiden tot regelgevende sancties tegen Deutsche Bank, waaronder een verbod voor Deutsche Bank om een dividend uit te keren, aandelen in te kopen of betalingen te doen op haar regelgevende kapitaalinstrumenten, of om de wettelijk vereiste kapitaal- en liquiditeitsvereisten te verhogen.

**Interne Controle Omgeving:** Een robuuste en effectieve interne controle omgeving en adequate infrastructuur (bestaande uit mensen, beleid en procedures, controle testen en IT-systemen) zijn noodzakelijk om Deutsche Bank in staat te stellen haar bedrijfsvoering uit te voeren in overeenstemming met de wetten, regelgevingen en bijbehorende verwachtingen van toezichthouders die van toepassing zijn op Deutsche Bank. Deutsche Bank heeft de noodzaak geïdentificeerd om haar interne controle omgeving en infrastructuur te versterken en is in bepaalde gebieden door haar toezichthouders verplicht dit te doen. Deutsche Bank heeft initiatieven ondernomen om dit te bereiken. Als deze initiatieven niet succesvol zijn of te langzaam vorderen, kan de reputatie, regelgevende positie en financiële positie van Deutsche Bank materieel nadelig worden beïnvloed, en kan haar vermogen om de strategische ambities van Deutsche Bank te realiseren worden aangetast.

**Geschillen, Regelgevende Handhavingkwesties, Onderzoeken en Belastingonderzoeken:** Deutsche Bank opereert in een sterk en toenemend gereguleerd en litigieus klimaat, wat Deutsche Bank potentieel blootstelt aan aansprakelijkheid en andere kosten, waarvan de bedragen substantieel kunnen zijn en moeilijk te schatten, evenals aan juridische en regelgevende sancties en reputatieschade.

**Milieu-, Sociale en Bestuur (ESG)-Gerelateerde Kwesties:** De impact van de stijgende wereldtemperaturen en de bijbehorende beleids-, technologische en gedragsveranderingen die nodig zijn om de opwarming van de aarde te beperken tot niet meer dan 1,5 °C boven pre-industriële niveaus hebben geleid tot opkomende bronnen van financiële en niet-financiële risico's. Deze omvatten de fysieke risico-impact van extreme weersomstandigheden, en transitierisico's aangezien koolstof intensieve sectoren worden geconfronteerd met hogere kosten, potentieel verminderde vraag en beperkte toegang tot financiering. Een snellere dan momenteel verwachte opkomst van transitie- en/of fysieke klimaatrisico's en andere milieurisico's kunnen leiden tot verhoogde krediet- en marktverliezen evenals operationele verstoringen door impact op leveranciers en de eigen activiteiten van Deutsche Bank.

## Afdeling C – Belangrijkste informatie aangaande de effecten

### Wat zijn de belangrijkste eigenschappen van de effecten?

#### Type Effecten

De Effecten zijn Notes.

#### Klasse van effecten

De Effecten zullen vertegenwoordigd zijn door een algemeen effect (het “**Algemeen Effect**”) Er worden geen definitieve Effecten uitgegeven. De Effecten zullen worden uitgegeven aan toonder.

#### Effectenidentificatienummer(s) van de Effecten

ISIN: XS0461590985 / WKN: DB2R2H

#### Toepasselijk recht op de Effecten

De Effecten worden beheerst door Duits recht. De samenstelling van de Effecten kan worden beheerst door de wetten van het rechtsgebied van de Clearingagent.

#### Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de effecten

Elk Effect is overdraagbaar in overeenstemming met het toepasselijk recht en enige regel of procedure zoals die op dat moment mag gelden van enige Clearingagent via wiens boeken dergelijk Effect overgedragen wordt.

#### Status van de effecten

De Effecten zijn niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde preferente verplichtingen van de Uitgevende Instelling met *pari passu* rang onder elkaar en *pari passu* rang met alle andere niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde preferente verplichtingen van de Uitgevende Instelling, onder voorbehoud evenwel, van wettelijk verleende prioriteiten aan bepaalde niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde preferente verplichtingen in geval van Afwikkelingsmaatregelen opgelegd aan de Uitgevende Instelling of in het geval van ontbinding, liquidatie, insolventie, gerechtelijk akkoord of een andere procedure ter voorkoming van insolventie van, of tegen, de Uitgevende Instelling.

#### Rang van de effecten

De rang van de Uitgevende Instelling zijn verplichtingen in geval van insolventie of bij het opleggen van Afwikkelingsmaatregelen zoals bail-in, is bepaald door Duits recht. De Effecten zijn niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde preferente verplichtingen die hogere rang hebben dan de Uitgevende Instelling haar reglementair kapitaal, haar achtergestelde verplichtingen en haar niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde niet-preferente verplichtingen. De verplichtingen onder de Effecten hebben *pari passu* rang met andere niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde preferente verplichtingen, met inbegrip van maar niet beperkt tot derivaten, gestructureerde producten en niet-beschermdde deposito's. De verplichtingen onder de Effecten nemen rank onder verplichtingen beschermd bij Insolventie of uitgesloten van Afwikkelingsmaatregelen, zoals bepaalde beschermdde deposito's.

#### Rechten verbonden aan de effecten

De Effecten verlenen de houders van de Effecten, bij aflossing of bij uitoefening, behoudens volledig verlies, een vordering tot betaling van een cashbedrag.

De *Single Underlying Autocallable Note* is gekoppeld aan de prestaties van de Onderliggende Activa. De werking van deze Note wordt bepaald door de volgende hoofdkenmerken:

#### 1. Couponbetalingen

Het te betalen Couponbedrag op een Coupon Betalingsdatum hangt af van het Referentieniveau van de Onderliggende Activa op de onmiddellijk voorafgaande Coupon Waarnemingsdatum.

- a) Als het Referentieniveau van de Onderliggende Activa op een dergelijke Coupon Waarnemingsdatum gelijk is aan of hoger is dan de Coupon Drempel, zullen beleggers het Couponbedrag ontvangen dat gelijk is aan een bepaald percentage van het Nominaal Bedrag (Couponbetaling) op de volgende Coupon Betalingsdatum (waar, een dergelijk percentage per Coupon Betalingsdatum kan verschillen),
- b) Als het Referentieniveau van de Onderliggende Activa op een dergelijke Coupon Waarnemingsdatum lager is dan de Coupon Drempel, zal het Couponbedrag nul zijn en zal er geen Couponbetaling plaatsvinden op de volgende Coupon Betalingsdatum.

#### 2. Vervroegde aflossing

Indien de toepasselijke Definitieve Voorwaarden voorzien in een vervroegde aflossing, wordt voor deze Note op elke Waarnemingsdatum gecontroleerd of het Referentieniveau van de Onderliggende Activa gelijk is aan of groter is dan de Aflossingsdrempel. Als dat het geval is, zullen de Notes vervroegd worden terugbetaald aan 100 procent van het Nominaal Bedrag.

#### 3. Aflossing op de eindvervaldag

- a) op de Vereffeningdatum ontvangen beleggers het Nominale Bedrag indien het Finale Referentieniveau van de Onderliggende Activa gelijk is aan of hoger is dan de Grens, of
- b) op de Vereffeningdatum ontvangen beleggers, indien het Finale Referentieniveau van de Onderliggende Activa lager is dan de Grens, een Cashbedrag dat gelijk is aan het product van (i) het Nominale Bedrag en (ii) het quotiënt van het Finale Referentieniveau van de Onderliggende Activa gedeeld door diens Initiële Referentieniveau.

Beleggers hebben geen rechten op de / uit de Onderliggende Activa.

Type Effecten	Notes / Single Underlying Autocallable Note
Uitgiftedatum	28 juni 2024
Nominaal Bedrag	EUR 5,000 per Effect
Initieel Referentieniveau	Het Referentieniveau op de Initiële Waarderingsdatum
Finale Referentieniveau	Het Referentieniveau op de Waarderingsdatum
Referentieniveau	Met betrekking tot enige dag een bedrag (dat wordt geacht een bedrag te zijn in de Afwikkelingsvaluta) gelijk aan: de Waarde van het Relevante Referentieniveau op deze dag geciteerd door of gepubliceerd op de Referentiebron
Waarde van het Relevante Referentieniveau	De officiële slotkoers van de Onderliggende Activa op de Referentiebron
Initiële Waarderingsdatum	28 juni 2024
Waarderingsdatum	28 juni 2029
Waarnemingsdata	30 juni 2025 (de " <b>Eerste Waarnemingsdatum</b> "), 29 juni 2026 (de " <b>Tweede Waarnemingsdatum</b> "), 28 juni 2027 (de " <b>Derde Waarnemingsdatum</b> "), 28 juni 2028 (de " <b>Vierde Waarnemingsdatum</b> ") en 28 juni 2029 (de " <b>Laatste Waarnemingsdatum</b> ").
Couponbetaling	<p>Couponbetaling is van toepassing</p> <p>(a) Indien de Waarde van het Relevante Referentieniveau van de Onderliggende Activa op een Coupon Waarnemingsdatum hoger is dan of gelijk is aan de Coupon Drempel, zal de Couponbetaling plaatsvinden op de volgende Coupon Betalingsdatum, of</p> <p>(b) indien de Waarde van het Relevante Referentieniveau van de Onderliggende Activa op een Coupon Waarnemingsdatum lager is dan de Coupon Drempel, zal er geen Couponbetaling plaatsvinden op de volgende Coupon Betalingsdatum.</p> <p>Indien een Couponbedrag betaalbaar zal zijn op de Coupon Betalingsdatum die valt op de Vereffeningsdatum, dan zal dat Couponbedrag samen met, indien van toepassing, enig Cashbedrag betaalbaar zijn op de Vereffeningsdatum.</p>
Coupon Waarnemingsdatum	Elk van de volgende data: 30 juni 2025 (de " <b>Eerste Coupon Waarnemingsdatum</b> "), 29 juni 2026 (de " <b>Tweede Coupon Waarnemingsdatum</b> "), 28 juni 2027 (de " <b>Derde Coupon Waarnemingsdatum</b> "), 28 juni 2028 (de " <b>Vierde Coupon Waarnemingsdatum</b> ") en 28 juni 2029 (de " <b>Laatste Coupon Waarnemingsdatum</b> ").
Coupon Drempel	100 procent van het Initiële Referentieniveau
Couponbedrag	Met betrekking tot elke Coupon Betalingsdatum, zal het te betalen Couponbedrag voor elk Effect (van het Nominale Bedrag) worden berekend door de Coupon voor de Couponperiode te vermenigvuldigen en te vermenigvuldigen met het Nominale Bedrag.
Einddata Couponperiode:	30 juni 2025, 29 juni 2026, 28 juni 2027, 28 juni 2028 en 28 juni 2029
Coupon Betalingsdatum	7 juli 2025 (de " <b>Eerste Coupon Betalingsdatum</b> "), 6 juli 2026 (de " <b>Tweede Coupon Betalingsdatum</b> "), 6 juli 2027 (de " <b>Derde Coupon Betalingsdatum</b> "), 5 juli 2028 (de " <b>Vierde Coupon Betalingsdatum</b> ") en 5 juli 2029 (de " <b>Laatste Coupon Betalingsdatum</b> ").
Business Day Conventie	Volgende Werkdag Conventie ( <i>Following Business Day Convention</i> )
Beëindigingsdatum	De Vereffeningsdatum
Vereffeningsdatum	De vijfde Werkdag volgend op: (a) in geval van een Aflossingsgebeurtenis, de relevante Waarnemingsdatum of (b) anderszins de Waarderingsdatum

	of, indien deze dag geen Werkdag is, wordt de Vereffendingsdatum uitgesteld naar de eerstvolgende dag, die een Werkdag is.										
Uitoefenprijs	100 procent van het Initiële Referentieniveau										
Grens	70 procent van het Initiële Referentieniveau										
Cashbedrag	<p>(a) indien op een Waarnemingsdatum het Bepaalde Aflossingsbedrag hoger is dan of gelijk is aan de Aflossingsdrempel (een 'Aflossingsgebeurtenis'), het Nominaal Bedrag of</p> <p>(b) als er geen Aflossingsgebeurtenis heeft plaatsgevonden:</p> <p>(i) indien het Finale Referentieniveau lager is dan de Grens, een bedrag gelijk aan: het quotiënt van: (A) het product van (x) € 5.000 en (y) het Finale Referentieniveau (als teller) en (B) de Uitoefenprijs (als noemer), (ii) anders, het Nominale Bedrag.</p>										
Bepaalde Aflossingsbedrag	De officiële slotkoers van de Onderliggende Activa op de Referentiebron op een Waarnemingsdatum.										
Aflossingsdrempel	100 procent van het Initiële Referentieniveau										
Vervroegde Aflossingsdatum	Met betrekking tot een Waarnemingsdatum, de Coupon Betalingsdatum onmiddellijk na die Waarnemingsdatum										
Couponbedrag	<p>Voor elke Coupon Betalingsdag, het tarief dat tegenover de relevante Coupon Betalingsdatum hieronder wordt vermeld:</p> <table border="1"> <tr> <td>Eerste Coupon Betalingsdatum</td> <td>7,40 per cent.</td> </tr> <tr> <td>Tweede Coupon Betalingsdatum</td> <td>14,80 per cent.</td> </tr> <tr> <td>Derde Coupon Betalingsdatum</td> <td>22,20 per cent.</td> </tr> <tr> <td>Vierde Coupon Betalingsdatum</td> <td>29,60 per cent.</td> </tr> <tr> <td>Laatste Coupon Betalingsdatum</td> <td>37,00 per cent.</td> </tr> </table>	Eerste Coupon Betalingsdatum	7,40 per cent.	Tweede Coupon Betalingsdatum	14,80 per cent.	Derde Coupon Betalingsdatum	22,20 per cent.	Vierde Coupon Betalingsdatum	29,60 per cent.	Laatste Coupon Betalingsdatum	37,00 per cent.
Eerste Coupon Betalingsdatum	7,40 per cent.										
Tweede Coupon Betalingsdatum	14,80 per cent.										
Derde Coupon Betalingsdatum	22,20 per cent.										
Vierde Coupon Betalingsdatum	29,60 per cent.										
Laatste Coupon Betalingsdatum	37,00 per cent.										
Aantal effecten:	Uitgifte tot 10.000 <i>Effecten</i> aan EUR 5.000 elk met een totaal nominaal bedrag van tot EUR 50.000.000										
Valuta:	Euro ("EUR")										
Naam en adres van Betalingsagent:	Deutsche Bank AG Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Duitsland										
Naam en adres van Berekeningsagent:	Deutsche Bank AG Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Duitsland										
Onderliggende Activa:	<i>Type: Index</i>  <i>Naam: EURO STOXX 50® Index</i>										

Sponsor van de Index: STOXX Limited

Referentievaluta: EUR

**Informatie aangaande de historische en actuele prestatie van de Onderliggende Activa en de volatiliteit kan verkregen worden op de publieke website <https://www.stoxx.com/> op de Reuters RIC: .STOXX50E**

#### **Beperking van de rechten verbonden aan de Effecten**

Krachtens de voorwaarden uiteengezet in de Algemene Voorwaarden kan de Uitgevende Instelling de Effecten beëindigen en de Algemene Voorwaarden aanpassen.

#### **Waar zullen de Effecten verhandeld worden?**

Een aanvraag moet worden ingediend om de Effecten in de Officiële Notering van de Beurs van Luxemburg op te nemen en om deze te noteren op de Gereguleerde Markt van de Beurs van Luxemburg, die een gereguleerde markt is in de zin van Richtlijn 2014/65/EU (zoals gewijzigd).

#### **Wat zijn de belangrijkste risico's specifiek voor de effecten?**

##### **Risico's op vervaldag**

Als het Finale Referentieniveau lager is dan of gelijk is aan de Grens, kan het Cashbedrag plus eventuele Couponbetalingen lager zijn dan de aankoopprijs van de *Single Underlying Autocallable Note*. In dat geval zullen beleggers verlies lijden. In het slechtste geval kan de belegger een totaal verlies aan geïnvesteerd kapitaal lijden als het Finale Referentieniveau nul is.

##### **Risico's verbonden aan Marktstoringen**

Indien bepaalde voorwaarden vervuld zijn, mag de Berekeningsagent bepalen dat een Marktverstoring heeft plaats gevonden. Dit betekent dat de prijs of het niveau van de Onderliggende Activa niet bepaald kan worden en dit minstens tijdelijk. Marktstoringen kunnen zich voordoen op een markt relevant voor de Onderliggende Activa, met name bij een opschorting van de handel. Dit kan een effect hebben op de timing van de waardering en kan vertragingen in de betalingen van of de afwikkeling van de Effecten.

##### **Risico's met betrekking tot een Aanpassingsgebeurtenis of een Beëindigingsgebeurtenis**

Indien bepaalde voorwaarden vervuld zijn, mag de Uitgevende Instelling Onderliggende Activa vervangen, de Bijzondere Voorwaarden aanpassen of de Effecten beëindigen. In geval van een beëindiging, zal de Uitgevende Instelling, meestal voor de voorziene vereffeningsdatum voor de Effecten, een bedrag betalen bepaald door de Berekeningsagent. Zulk bedrag kan aanzienlijk lager zijn dan de investeerder zijn initiële investering in de Effecten en kan in bepaalde gevallen gelijk zijn aan nul.

Elke aanpassing of beëindiging of vervangen van een Onderliggend Actief kan tot een verlies in waarde van de Effecten leiden of kan op vervaldag zorgen voor de realisatie van verliezen of het totale verlies van het geïnvesteerde bedrag. Het kan eveneens niet uitgesloten worden dat een aanpassing later onjuist of nadelig blijkt te zijn voor een Effectenhouder. Een Effectenhouder kan eveneens in een economisch slechtere positie geplaatst worden door de aanpassing dan voordat de aanpassing heeft plaatsgevonden..

##### **Risico's verbonden aan de Onderliggende Activa**

Het marktrisico is de belangrijkste productoverschrijdende risicofactor in verband met alle soorten van Onderliggende Activa. Een belegging in Effecten gekoppeld aan Onderliggende Activa kan soortgelijke marktrisico's met zich meebrengen als een rechtstreekse belegging in de betreffende index.

De prestatie van Effecten is afhankelijk van de prestatie van de koers of het niveau van de Onderliggende Activa en dus van de waarde van de ingebedde optie. Deze waarde kan gedurende de looptijd aan grote schommelingen onderhevig zijn. Hoe hoger de volatiliteit van de Onderliggende Activa is, hoe groter de verwachte intensiteit van dergelijke schommelingen is. Veranderingen in de koers of het niveau van de Onderliggende Activa zullen de waarde van de Effecten beïnvloeden, maar het is onmogelijk te voorspellen of de koers of het niveau van de Onderliggende Activa zal stijgen of dalen.

Effectenhouders zijn dus blootgesteld aan het risico van ongunstige prestatie van de Onderliggende Activa wat kan leiden tot een verlies in waarde van de Effecten of een vermindering van het cashbedrag, tot en met totaal verlies.

##### **Wisselkoers- / valutarisico's**

Een belegging in de Effecten brengt wisselkoers- en/of valutarisico's met zich mee, indien de Afwikkelingsvaluta van de Effecten verschilt van de valuta van het thuisland van een Effectenhouder. Naast het risico van een ongunstige ontwikkeling van de Onderliggende Activa is er het risico van een waardeverlies van de betreffende wisselkoers die respectievelijk een gunstige ontwikkeling van de onderliggende waarde kan compenseren.

##### **De Effecten kunnen illiquide zijn**

Het is niet mogelijk om te voorspellen of en in welke mate een secundaire markt zich zal ontwikkelen in de Effecten of tegen welke prijs de Effecten zullen worden verhandeld in de secundaire markt of dat deze markt liquide zal zijn. In zoverre en zolang de Effecten op een effectenbeurs zijn genoteerd of toegelaten tot de handel, wordt geen zekerheid gegeven dat een dergelijke notering of toelating tot de handel zal worden gehandhaafd. Een hogere liquiditeit vloeit niet noodzakelijk voort uit een notering of een toelating tot de handel.

Indien de Effecten niet zijn genoteerd of toegelaten tot de handel op een effectenbeurs of een noteringssysteem, kan de prijsinformatie voor de Effecten moeilijker te verkrijgen zijn en kan de liquiditeit van de Effecten nadelig worden beïnvloed. De liquiditeit van de Effecten kan ook beïnvloed worden door beperkingen in het aanbieden en verkopen van de Effecten in bepaalde jurisdicties.

Zelfs indien de belegger zijn belegging in de Effecten kan realiseren door deze te verkopen kan dit tegen een aanzienlijk lagere

waarde dan zijn oorspronkelijke belegging in de Effecten zijn. Afhankelijk van de structuur van de Effecten, de realisatiewaarde kan op elk moment nul (0) zijn, wat neerkomt op een totaal verlies van het belegde kapitaal. De verkoop van de Effecten kan bovendien gepaard gaan met transactiekosten.

#### **Regulatory bail-in en andere afwikkelingsmaatregelen:**

Wetten stellen de bevoegde afwikkelingsautoriteit in staat om ook maatregelen te nemen met betrekking tot de Effecten. Deze maatregelen kunnen nadelige gevolgen hebben voor de Effectenhouders.

Als aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de Uitgevende Instelling voldaan is, kan BaFin, als de afwikkelingsautoriteit, naast andere maatregelen, de vorderingen van de Effectenhouders gedeeltelijk of volledig afschrijven of omzetten in aandelen van de Uitgevende Instelling ("**Afwikkelingsmaatregelen**"). Andere beschikbare Afwikkelingsmaatregelen omvatten (maar zijn niet beperkt tot) het overdragen van de Effecten aan een andere entiteit, het wijzigen van de algemene voorwaarden van de Effecten (met inbegrip van, maar zonder beperking tot, het wijzigen van de looptijd van de Effecten) of het annuleren van de Effecten. De bevoegde afwikkelingsautoriteit kan de afwikkelingsmaatregelen individueel of in een combinatie daarvan toepassen.

Indien de afwikkelingsautoriteit afwikkelingsmaatregelen neemt, dragen de Effectenhouders het risico dat zij hun vorderingen krachtens de Effecten verliezen. Dit omvat in het bijzonder hun vorderingen tot betaling van het cashbedrag of het aflossingsbedrag of tot levering van het leveringsobject.

### **Afdeling D – Belangrijkste informatie in verband met het aanbod van effecten en/of de toelating tot verhandeling op een gereguleerde markt**

#### **Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in deze effecten investeren?**

##### **Algemene voorwaarden en verwacht tijdschema van het aanbod**

###### **Aanbiedingsperiode**

De aanbieding van de Effecten start op 16 mei 2024 en eindigt met de sluiting op 18 juni 2024 (einde van primaire markt). In ieder geval eindigt de aanbieding bij het verstrijken van de geldigheid van het Prospectus, tenzij een ander prospectus voorziet in een voortgezette aanbieding.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om, om welke reden dan ook, het aantal aangeboden Effecten te verminderen.

###### **Annulering van de uitgifte van de Effecten**

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om, om welke reden dan ook, de uitgifte van de Effecten te annuleren.

###### **Vervroegde afsluiting van de aanbiedingsperiode van de Effecten**

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om, om welke reden dan ook, de Aanbiedingsperiode vervroegd af te sluiten.

###### **Categorieën van potentiële beleggers aan wie de Effecten worden aangeboden en of er tranche(s) zijn gereserveerd voor bepaalde landen**

Gekwalificeerde beleggers in de zin van de Prospectusverordening en niet-gekwalificeerde beleggers.

Het aanbod kan in België worden gedaan aan elke persoon die voldoet aan alle andere vereisten voor belegging zoals uiteengezet in de Verrichtingsnota of anderszins bepaald door de Uitgevende Instelling en/of de relevante Financiële Tussenpersonen. In andere EER-landen zullen aanbiedingen alleen worden gedaan op grond van een vrijstelling onder de Prospectusverordening.

###### **Uitgifteprijs**

100.00 procent van het Nominaal Bedrag per Effect

###### **Bedrag van de kosten en belastingen die specifiek aan de inschrijver of koper in rekening worden gebracht**

Kosten inbegrepen in de prijs (per Effect):	ex-ante toetredingskosten:	3,43%
	ex-ante uitredingskosten:	1,00 %
	ex-ante lopende kosten op jaarbasis:	0%
Andere kosten en belastingen:	geen	

###### **Details van de toelating tot verhandeling op een gereguleerde markt**

Een aanvraag moet worden ingediend om de Effecten in de Officiële Notering van de Beurs van Luxemburg op te nemen en om deze te noteren op de Gereguleerde Markt van de Beurs van Luxemburg, die een gereguleerde markt is in de zin van Richtlijn 2014/65/EU (zoals gewijzigd).

#### **Waarom is dit prospectus opgemaakt?**

##### **Redenen voor de aanbieding**

De redenen voor de aanbieding zijn het maken van winst en het afdekken van bepaalde risico's.

##### **Belangenconflicten van betekenis in verband met de aanbieding of de toelating tot de handel**

Behalve voor de verdeler met betrekking tot de vergoedingen, heeft, voor zover de Uitgevende Instelling weet, geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten een materieel belang bij de aanbieding.