

Bijlage bij de Definitieve Voorwaarden

Samenvatting die specifiek betrekking heeft op de uitgifte

| Afdeling A – Inleiding en waarschuwingen |
|---|
| Waarschuwingen |
| <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 gehele 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> |
| Inleidende informatie |
| Naam en internationale effectenidentificatiecode (ISIN) De Verrichtingsnota (de “Effecten”) aangeboden onder dit Prospectus hebben de volgende effectenidentificatiecodes: ISIN: XS0462066498 |
| Contactgegevens van de Emittent De Emittent (met identificatiecode voor rechtspersonen (Legal Entity Identifier – LEI) 7LWTFZYICNSX8D621K86) heeft haar maatschappelijke zetel te Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Duitsland (telefoon: +49-69-910-00). |
| Goedkeuring van het Prospectus; bevoegde autoriteit Het Prospectus bestaat uit een Verrichtingsnota en een Registratiedocument. De Verrichtingsnota werd goedgekeurd door de Duitse Federale Financiële Toezichthoudende Autoriteit (<i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i>) (“BaFin”) op 24 juli 2024. Het bedrijfsadres van BaFin (Effecten Toezicht) is: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Duitsland (telefoon: +49 (0)228 41080). Het Registratiedocument is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”) op 6 mei 2024. Het bedrijfs adres van CSSF is: 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Luxemburg (telefoon: +352 (0)26 251-1). |

| Afdeling B – Essentiële informatie betreffende de Emittent |
|---|
| Wie is de emittent van de effecten? |
| Zetel en rechtsvorm, recht waaronder de Emittent opereert en land van oprichting 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 7LWTFZYICNSX8D621K86. De Bank heeft haar maatschappelijke zetel te Frankfurt am Main, Duitsland. Ze heeft haar hoofdzetel gevestigd te Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Duitsland. |
| Belangrijkste activiteiten van de Emittent 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, Laura Padovani, 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 Emittent?

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 30 juni 2024 en over de perioden van zes maanden eindigend op 30 juni 2023 en 30 juni 2024 is ontleend aan de niet-gecontroleerde geconsolideerde tussentijdse financiële informatie per 30 juni 2024.

| Winst-en-verliesrekening (in miljoenen Euro) | Zes maanden eindigend op 30 juni 2024 (niet- gecontroleerd) | Jaar eindigend op 31 december 2023 | Zes maanden eindigend op 30 juni 2023 (niet- gecontroleerd) | Jaar eindigend op 31 december 2022 |
|--|--|--|--|--|
| Nettorentebaten | 6.152 | 13.602 | 7.035 | 13.650 |
| Provisie- en commissie-inkomsten | 5.207 | 9.206 | 4.669 | 9.838 |
| Voorziening voor kredietverliezen | 915 | 1.505 | 772 | 1.226 |
| Nettoresultaat op financiële activa/passiva tegen reële waarde gewaardeerd door winst of verlies | 3.673 | 4.947 | 2.957 | 2.999 |
| Resultaat voor vennootschapsbelasting | 2.446 | 5.678 | 3.258 | 5.594 |
| Resultaat | 1.503 | 4.892 | 2.261 | 5.659 |

| Balans (bedragen in miljoenen Euro) | 30 juni 2024 (niet-gecontroleerd) | 31 december 2023 | 31 december 2022 |
|---|--------------------------------------|------------------|---------------------|
| Totale activa | 1.351.406 | 1.312.331 | 1.336.788 |
| Senior schuld | 81.346 | 81.684 | 78.557 |
| Achtergestelde schuld | 11.344 | 11.163 | 11.135 |
| Leningen tegen geamortiseerde kostprijs | 476.741 | 473.705 | 483.700 |
| Deposito's | 640.910 | 622.035 | 621.456 |
| Totaal eigen vermogen | 75.269 | 74.818 | 72.328 |
| Tier 1-kernkapitaalratio | 13,5% | 13,7 % | 13,4 % |
| Totaal kapitaalratio (<i>phase-in / reported</i>) | 18,6% | 18,6 % | 18,4 % |
| Leverageratio (<i>phase-in / reported</i>) | 4,6% | 4,5 % | 4,6 % |

Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Emittent?

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 (Verrichtingsnota)*

Klasse van effecten

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

Effectenidentificatiecode(s) van de Effecten

ISIN: XS0462066498/ WKN: DB2UGW

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 Clearing Agent.

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 Clearing Agent via wiens boeken dergelijk Effect overgedragen wordt.

Status van de Effecten

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

Rangregeling van de Effecten

De rang van de Emittent 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 Emittent 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-beschermde deposito's. De verplichtingen onder de Effecten nemen rang onder de verplichtingen beschermd bij Insolventie of uitgesloten van Afwikkelingsmaatregelen, zoals bepaalde beschermde 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 Effecten geven de houders ook het recht op de betaling van een coupon.

De *Fixed Interest Rate Note with Issuer Redemption Right* is op de vervaldag 100% kapitaalbeschermd. Kapitaalbescherming betekent dat de terugbetaling van de *Fixed Interest Rate Note with Issuer Redemption Right* op de vervaldag wordt beloofd tegen het Nominaal Bedrag. De terugbetaling, die pas op de vervaldag zal plaatsvinden, wordt niet gegarandeerd door een derde partij, maar uitsluitend door de Emittent en is dus afhankelijk van het vermogen van de Emittent om zijn betalingsverplichtingen na te komen.

Deze *Fixed Interest Rate Note with Issuer Redemption Right* kan vervroegd worden afgelost door de Emittent vóór de Afwikkelingsdatum op een of meer Coupon Betalingsdatum(s) die in de Definitieve Voorwaarden worden bepaald, zonder dat er aan specifieke voorwaarden moet worden voldaan. De vervroegde aflossing vindt plaats tegen het Nominaal Bedrag.

Op voorwaarde dat de *Fixed Interest Rate Note with Issuer Redemption Right* niet is afgelost door de Emittent, zullen beleggers Couponbetalingen ontvangen op de Couponbetalingsdatum(s).

| | |
|----------------------|--|
| Type Effecten | Notes / <i>Fixed Interest Rate Note with Issuer Redemption Right</i> |
| Nominaal Bedrag | EUR 5.000 per Effect |
| Aflossingsrecht | Het Aflossingsrecht van de Emittent is van toepassing. Niettegenstaande §2(3) van de Algemene Voorwaarden van de Effecten, moet de Aflossingsdatum vermeld in een Aflossingsmelding een Couponbetalingsdatum zijn die valt op of na 30 december 2026. |
| Aflossingsdatum | Elke Couponbetalingsdatum die valt op of na 30 december 2026. |
| Couponbetalingen | Couponbetaling is van toepassing |
| Typologie van coupon | <i>Fixed Coupon</i> |

WKN / ISIN: DB2UGW/ XS0462066498

| | |
|--------------------------------|---|
| Coupon Bedrag | Met betrekking tot elke Couponbetalingsdatum, zal het te betalen Coupon Bedrag voor elk Effect (van het Nominaal Bedrag) worden berekend door de Coupon voor zo'n Couponperiode te vermenigvuldigen met het Nominaal Bedrag, en verder het product te vermenigvuldigen met de Dagtelling Fractie toegepast op de Couponperiode eindigend op, maar exclusief, zo'n Einddatum van de Couponperiode. |
| Coupon | 2,70 procent per jaar |
| Dagtelling Fractie | Zoals gedefinieerd onder nr. (vi) in §4(3) van de Algemene Voorwaarden van de Effecten 30/360 |
| Couponperiode | De periode beginnend op (en inclusief) de Waarderingsdatum tot (maar exclusief) de eerste Einddatum van de Couponperiode en elke periode beginnend op (en inclusief) een Einddatum van de Couponperiode tot (maar exclusief) de volgende Einddatum van de Couponperiode. |
| Onaangepaste Couponperiode | Van toepassing |
| Werkdag Conventie | Volgend op Werkdag Conventie |
| Einddatum van de Couponperiode | Elk van de volgende dagen: 30 december 2025, 30 december 2026, 30 december 2027, 30 december 2028, 30 december 2029, 30 december 2030 en de Afwikkelingsdatum. |
| Coupon Betalingsdatum | 30 december 2025, 30 december 2026, 30 december 2027, 30 december 2028, 30 december 2029, 30 december 2030 of, indien deze dag geen Werkdag uitmaakt, wordt de Coupon Betalingsdatum uitgesteld tot de volgende dag die wel een Werkdag is, en de Afwikkelingsdatum. |
| Coupon Stopzettingsdatum | De Afwikkelingsdatum |
| Uitgiftedatum | 30 december 2024 |
| Waarderingsdatum | 30 december 2024 |
| Afwikkelingsdatum | 30 december 2031, op voorwaarde echter dat indien een Aflossingsmelding wordt bezorgd door de Emittent krachtens het Aflossingsrecht, de Afwikkelingsdatum de Aflossingsdatum zal zijn die in dergelijk Aflossingsmelding wordt vermeld. |
| Cash Bedrag | Het Nominaal Bedrag |
| Minimum Aflossingsschuld | Van toepassing |
| Minimum Aflossingsbedrag | 100 procent van het Nominale Bedrag |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Aantal effecten: | Tot 10 000 Effecten, elk aan EUR 5.000, 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 |

Beperking van de rechten verbonden aan de Effecten

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

Waar zullen de Effecten verhandeld worden?

Een aanvraag werd ingediend om de Effecten in de Officiële Notering van de Beurs van Luxemburg op te nemen en om deze te verhandelen 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 met betrekking tot een Aanpassings- of Beëindigingsgebeurtenissen

Onder voorbehoud van de vervulling van bepaalde voorwaarden, kan de Emittent de Definitieve Voorwaarden aanpassen of de Effecten beëindigen. In geval van een beëindiging, zal de Emittent, meestal voor de voorziene afwikkelingsdatum 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.

Enige aanpassing of beëindiging van de Effecten kan leiden tot een waardeverlies van de Effecten of kan op de eindvervaldag leiden

tot de realisatie van verliezen of zelfs het totale verlies van het geïnvesteerd 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 een recht op vervroegde aflossing voor de Emittent

De Effecten voorzien in een vervroegd aflossingsrecht voor de Emittent. Daarom hebben ze waarschijnlijk een lagere Marktwaaarde dan overigens identieke Effecten die niet over een dergelijk recht tot vervroegde aflossing beschikken. Gedurende enige periode waarin de Emittent een vervroegde aflossing van de Effecten kan uitvoeren, zal de Marktwaaarde van die Effecten over het algemeen niet substantieel stijgen boven de prijs waartegen de vervroegde aflossing kan worden uitgevoerd. Dit effect kan vóór dergelijke periodes optreden. In dat geval kunnen beleggers verlies lijden

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 Emittent 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 Emittent ("**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 cash bedrag of het terugbetalingsbedrag of tot levering van het leveringsobject.

Afdeling D – Belangrijkste informatie in verband met het aanbod van effecten aan het publiek en/of de toelating tot verhandeling op een geregelende 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 24 oktober 2024 en eindigt met de sluiting op 23 december 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 Emittent 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 Emittent 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 Emittent 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 beleggingsvereisten zoals uiteengezet in de Verrichtingsnota of anderszins bepaald door de Emittent 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 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: | 3,70% |
| | ex-ante uittredingskosten: | 1,00% |
| | ex-ante lopende kosten op jaarbasis: | 0 % |
| Andere kosten en belastingen: | geen | |

Details van de toelating tot verhandeling op een gereglementeerde markt

Een aanvraag werd ingediend om de Effecten in de Officiële Notering van de Beurs van Luxemburg op te nemen en om deze te verhandelen op de Gereglementeerde Markt van de Beurs van Luxemburg, die een gereglementeerde 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 winst oogmerk en het indekken 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 Emittent weet, geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten een materieel belang bij de aanbieding.