

## Bijlage bij de Definitieve Voorwaarden

### Samenvatting die specifiek betrekking heeft op de uitgifte

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 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>
<b>Inleidende informatie</b>
<p><b>Naam en internationale effectenidentificatiecode (ISIN)</b></p> <p>De Verrichtingsnota (de "Effecten") aangeboden onder dit Prospectus hebben de volgende effectenidentificatiecodes:</p> <p>ISIN: XS0460021305</p> <p><b>Contactgegevens van de Emittent</b></p> <p>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).</p> <p><b>Goedkeuring van het Prospectus; bevoegde autoriteit</b></p> <p>Het Prospectus bestaat uit een Verrichtingsnota en een Registratiedocument.</p> <p>De Verrichtingsnota werd goedgekeurd door de Duitse Federale Financiële Toezichhoudende Autoriteit (<i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i>) ("BaFin") op 27 september 2022. Het bedrijfsadres van BaFin (Effecten Toezicht) is: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Duitsland (telefoon: +49 (0)228 41080).</p> <p>Het Registratiedocument is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") op 4 mei 2022. Het bedrijfsadres van CSSF is: 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Luxemburg (telefoon: +352 (0)26 251-1).</p>
<b>Afdeling B – Essentiële informatie betreffende de Emittent</b>
<b>Wie is de emittent van de effecten?</b>
<p><b>Zetel en rechtsvorm, recht waaronder de Emittent opereert en land van oprichting</b></p> <p>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.</p> <p><b>Belangrijkste activiteiten van de Emittent</b></p> <p>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.</p> <p>De organisatie van Deutsche Bank bestaat uit de volgende bedrijfsafdelingen:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— Corporate Bank (CB);</li><li>— Investment Bank (IB);</li></ul>

- Private Bank (PB);
- Asset Management (AM);
- Capital Release Unit (CRU); and
- Corporate & Other (C&O).

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

**Belangrijke aandeelhouders, met inbegrip van eventueelrechtstreekse dan wel onrechtstreekse eigendom van of controle over Deutsche Bank, en door wie**

en door wie geen andere onderneming, staat of andere natuurlijke of rechtspersoon (die alleen of samen met andere natuurlijke of rechtspersonen optreedt), rechtstreeks of onrechtstreeks, Deutsche Bank bezit of controleert.

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 vier er slechts vijf 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, Karl von Rohr, Fabrizio Campelli, Bernd Leukert, Alexander von zur Mühlen, Christiana Riley, 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 2020 en 31 december 2021 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 2021. De essentiële financiële informatie die is opgenomen in onderstaande tabellen per 30 september 2022 en over de perioden van negen maanden eindigend op 30 september 2021 en 30 september 2022 is ontleend aan de niet-gecontroleerde geconsolideerde tussentijdse financiële informatie per 30 september 2022

<b>Winst-en-verliesrekening (in miljoenen Euro)</b>	<b>Negen maanden eindigend op 30 september 2022 (niet- gecontroleerd)</b>	<b>Jaar eindigend op 31 december 2021</b>	<b>Negen maanden eindigend op 30 september 2021 (niet- gecontroleerd)</b>	<b>Jaar eindigend op 31 december 2020</b>
Nettorentebraten	9.913	11.155	8.232	11.526
Provisie- en commissie-inkomsten	7.657	10.934	7.946	9.424
Voorziening voor kredietverliezen	875	515	261	1.792
Nettoresultaat op financiële activa/passiva tegen reële waarde gewaardeerd door winst of verlies	2.741	3.045	2.990	2.465
Resultaat voor vennootschapsbelasting	4.820	3.390	3.308	1.021
Resultaat	3.680	2.510	2.194	624

<b>Balans (bedragen in miljoenen Euro)</b>	<b>30 september 2022 (niet-gecontroleerd)</b>	<b>31 december 2021</b>	<b>31 december 2020</b>
Totale activa	1.498.067	1.323.993	1.325.259
Senior debt	80.596	81.629	93.391
Achtergestelde schuld	11.673	8.603	7.352
Leningen tegen geamortiseerde kostprijs	497.937	471.319	426.995
Deposito's	630.766	603.750	568.031
Totaal eigen vermogen	70.915	68.030	62.196
Tier 1-kernkapitaalratio	13,3 %	13,2 %	13,6 %
Totaal kapitaalratio ( <i>phase-in / reported</i> )	18,1 %	17,8 %	17,8 %
Leverageratio ( <i>phase-in / reported</i> )	4,3 %	4,9 %	4,8 %

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

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

**Macro-economische, Geopolitieke en Marktomgeving:** Als bedrijfs- en investeringsbank met een grote franchise van particuliere klanten, worden onze bedrijven wezenlijk beïnvloed door de wereldwijde macro-economische en financiële marktomstandigheden. Aanzienlijke uitdagingen kunnen voortvloeien uit economische groeivoorzichten, de rentetarieven, inflatoire druk, verstoringen van de toeleveringsketen, geopolitieke risico's evenals hogere marktvolatiliteit, mogelijke verslechtering van internationale handelsbetrekkingen en zwakte van de mondiale, regionale en nationale economische omstandigheden. Dergelijke risico's hebben betrekking op de COVID-19-pandemie en de aanhoudende gevolgen ervan, en de grootschalige Russische militaire actie tegen Oekraïne. Er bestaan andere risico's met betrekking tot China en van politieke en economische instabiliteit op belangrijke markten.

**Bedrijfsactiviteiten en strategie:** Onze bedrijfsresultaten en financiële toestand zijn in het verleden negatief beïnvloed door de uitdagende marktomgeving, onzekere macro-economische en geopolitieke omstandigheden, lagere niveaus van klantactiviteit, toegenomen concurrentie en regelgeving en de onmiddellijke impact van onze strategische beslissingen. Als we niet in staat zijn onze winstgevendheid te verbeteren, zijn we mogelijk niet in staat om aan onze strategische ambities te voldoen en kunnen we moeite hebben om kapitaal, liquiditeit en leverage op het niveau te houden dat door marktdeelnemers en onze regelgevers wordt verwacht.

**Regulering en toezicht:** Hervormingen in regelgeving die aangenomen en voorgesteld zijn als antwoord op de zwaktes in de financiële sector, samen met een toegenomen regelgevend toezicht in het algemeen, blijven een significante invloed op ons hebben en kunnen onze bedrijfsactiviteiten en de mogelijkheid onze strategische plannen uit te voeren, negatief beïnvloeden. Bevoegde

toezichthouders kunnen ons verbieden om dividenduitkeringen of uitkeringen te doen op onze wettelijk vereiste kapitaalinstrumenten of andere handelingen te verrichten wanneer wij niet aan de naleving van reglementaire vereisten voldoen.

**Interne controle:** Een robuuste en effectieve interne controle en adequate infrastructuur (bestaande uit mensen, beleid en procedures, controletesten en IT-systemen) zijn noodzakelijk om ervoor te zorgen dat we onze activiteiten uitvoeren in overeenstemming met de wet- en regelgeving en de bijbehorende verwachtingen vanwege de toezichthouders die op ons van toepassing zijn. We hebben de noodzaak vastgesteld om onze interne controleomgeving en -infrastructuur te versterken en hebben initiatieven genomen om dit te bewerkstelligen. Als deze initiatieven niet succesvol zijn of te langzaam verlopen, kunnen onze reputatie, regelgevende positie en financiële toestand wezenlijk nadelig worden beïnvloed en kan ons vermogen om onze strategische ambities te verwezenlijken worden aangetast.

**Geschillen, handhaving van regelgeving, en onderzoeken:** Wij zijn actief in een omgeving van aanzienlijke en toegenomen regelgeving en geschillen, die ons mogelijk blootstellen aan aansprakelijkheid en andere kosten, waarvan de bedragen mogelijk substantieel en moeilijk in te schatten zijn, en aan wettelijke en reglementaire sancties en reputatieschade.

**Milieu-, sociale en bestuur- (ESG)-gerelateerde veranderingen:** De effecten van stijgende mondiale temperaturen en de grotere focus op klimaatverandering en de transitie naar een "net-zero"-economie van de samenleving, onze regelgevers en de banksector, hebben geleid tot de opkomst van nieuwe en toenemende bronnen van financiële en niet-financiële risico's. Deze omvatten de fysieke risico's die voortvloeien uit extreme weersomstandigheden die in frequentie en ernst toenemen, overgangsrisico's aangezien koolstofintensieve sectoren worden geconfronteerd met hogere belastingen, verminderde vraag en mogelijk beperkte toegang tot financiering, en risico's met betrekking tot de weergave van het ESG-aspect van activiteiten. Deze risico's kunnen een impact hebben op Deutsche Bank op een breed scala aan financiële en niet-financiële risicotypes.

## 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 "Gloobaal Effect") Er worden geen definitieve Effecten uitgegeven. De Effecten zullen worden uitgegeven aan toonder.

#### Effectenidentificatiecode(s) van de Effecten

ISIN: XS0460021305/ WKN: DB2E0G

#### 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 Nominale 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 1.000 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 28 februari 2025.
Aflossingsdatum	Elke Couponbetalingsdatum die valt op of na 28 februari 2025.
Couponbetalingen	Couponbetaling is van toepassing
Typologie van coupon	<i>Fixed Coupon</i>
Coupon Bedrag	3,00 procent van het Nominaal Bedrag
Werkdag Conventie	Volgend op Werkdag Conventie
Coupon Betalingsdatum	28 februari 2024, 28 februari 2025, 28 februari 2026 of, indien deze dag geen Werkdag uitmaakt, wordt de Coupon Betalingsdatum uitgesteld tot de volgende dag die wel een Werkdag is, en de Afwikkelingsdatum.
Uitgiftedatum	28 februari 2023
Waarderingsdatum	28 februari 2023
Coupon Stopzettingsdatum	De Afwikkelingsdatum
Afwikkelingsdatum	1 maart 2027, 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 80.000 Effecten, elk aan EUR 1.000, met een totaal nominaal bedrag van tot EUR 80.000.000
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 gereglementeerde 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 januari 2023 en eindigt met de sluiting op 24 februari 2023 (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**

101,00 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:	3.60%
	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 winstogmerk 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.