

Annexe aux Conditions Définitives

Résumé propre à l'émission

Les résumés présentent les informations à inclure, désignées par le terme « Eléments ». Ces éléments sont numérotés dans les Sections A à E (A.1 à E.7).

Le présent Résumé contient tous les Eléments qui doivent être inclus dans un résumé pour ce type de valeurs mobilières et d'Émetteur. Dans la mesure où certains éléments ne doivent pas être traités, la numérotation des Eléments peut présenter des discontinuités.

Même lorsqu'un Élément doit être inséré dans le résumé eu égard à la nature des valeurs mobilières et au type de l'Émetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée sur cet Élément. Dans un tel cas, une brève description de l'Élément apparaît dans le résumé, accompagnée de la mention « sans objet ».

| Elément | Section A – Introduction et avertissements | |
|---------|---|---|
| A.1 | Avertissement | <p>Avertissement au lecteur :</p> <ul style="list-style-type: none"> le présent Résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus. toute décision d'investir dans les Valeurs mobilières doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus par l'investisseur. lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des Etats membres de l'Union Européenne, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire, et une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le Résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du Résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Valeurs mobilières. |
| A.2 | Consentement à l'utilisation du Prospectus | <ul style="list-style-type: none"> L'Émetteur donne par les présentes son consentement à l'utilisation du <i>Prospectus</i> pour la revente ultérieure ou le placement final des Valeurs mobilières par l'intermédiaire financier suivant (consentement individuel): Deutsche Bank AG - Brussels Branch, Avenue Marnixlaan 17, Brussels, Belgium. La revente ultérieure ou le placement final des Valeurs mobilières par des intermédiaires financiers peut être effectué du 08 juillet 2016 inclus au 29 août 2016 inclus (la "Période de souscription") pour autant que le Prospectus de base soit valide en vertu de l'article 9 de la Directive prospectus.. Ce consentement n'est soumis à aucune condition et n'est donné sans aucune réserve. Dans le cas d'une offre faite par un intermédiaire financier, cet intermédiaire financier devra fournir aux investisseurs des informations sur les modalités de l'offre au moment où cette offre est effectuée. |

| Elément | Section B – Émetteur | |
|---------|--|---|
| B.1 | Raison Sociale et Nom Commercial de l'Émetteur | La raison sociale et le nom commercial de l'Émetteur est Deutsche Bank Aktiengesellschaft (« Deutsche Bank » ou la « Banque »). |
| B.2 | Siège Social et Forme Juridique de l'Émetteur, Législation régissant ses activités et Pays D'origine | <p>Deutsche Bank est une société par actions (<i>Aktiengesellschaft</i>), de droit allemand. La Banque a son siège social à Francfort-sur-le Main (Allemagne). Son principal établissement est sis Taunusanlage 12, 60325 Francfort-sur-le-Main, Allemagne.</p> <p>Le siège social de Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa filiale londonienne (« Deutsche Bank AG, London Branch »), est sis Winchester</p> |

| | | House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|--|-------------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|--------|--------|--------|--------|---------------------------------------|--------|-------|--------|--------------------|-----------------------------------|--------|-------|--------|--------------------|
| B.4b | Tendances connues ayant des répercussions sur l'Émetteur et ses secteurs d'activité | À l'exception des effets des conditions macroéconomiques et de l'environnement de marché, des risques de litiges associés à la crise des marchés financiers ainsi que les effets de la législation et des réglementations applicables aux établissements financiers en Allemagne et dans l'Union européenne, il n'y a pas de tendances, d'incertitudes, de demandes, d'engagements ou d'événements connus raisonnablement susceptibles d'avoir une incidence importante sur les perspectives de l'Émetteur dans l'exercice en cours. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Description du Groupe et de la place qu'y occupe l'Émetteur | Deutsche Bank est la société mère d'un groupe comportant des banques, des sociétés liées aux marchés de capitaux, des sociétés de gestion de fonds, des sociétés de crédit immobilier, des établissements de financement des ventes à crédit, des sociétés d'études et de conseil et d'autres sociétés nationales et étrangères (le « Groupe Deutsche Bank »). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Prévisions ou estimation de bénéfice | Sans objet. Il n'est effectué aucune prévision ou estimation de bénéfice. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Réserves du rapport d'audit | Sans objet. Le rapport d'audit ne comporte aucune réserve sur les informations financières historiques. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Historique d'informations financières clés sélectionnées | <p>Le tableau suivant montre un aperçu du bilan de Deutsche Bank AG qui est tiré des comptes consolidés audités respectifs préparés conformément aux normes IFRS aux 31 décembre 2014 et 31 décembre 2015 ainsi que des comptes consolidés intermédiaires non audités aux 31 mars 2015 et 31 mars 2016.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 décembre 2014 (IFRS, audités)</th> <th>31 mars 2015 (IFRS, audités)</th> <th>30 septembre 2015 (IFRS, non audités)</th> <th>31 mars 2016 (IFRS, audités)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital social (en euros)</td> <td>3 530 939 215,36</td> <td>3 530 939 215,36</td> <td>3 530 939 215,36</td> <td>3 530 939 215,36*</td> </tr> <tr> <td>Nombre d'actions ordinaires</td> <td>1 379 273 131</td> <td>1 379 273 131</td> <td>1 379 273 131</td> <td>1 379 273 131*</td> </tr> <tr> <td>Total de l'actif (en millions d'euros)</td> <td>1 708 703</td> <td>1 955 465</td> <td>1 629 130</td> <td>1 740 569</td> </tr> <tr> <td>Total du passif (en millions d'euros)</td> <td>1 635 481</td> <td>1 877 533</td> <td>1 561 506</td> <td>1 674 023</td> </tr> <tr> <td>Total des capitaux propres (en millions d'euros)</td> <td>73 223</td> <td>77 932</td> <td>67 624</td> <td>66 546</td> </tr> <tr> <td>« Common equity Tier 1 »¹</td> <td>15,2 %</td> <td>13,8%</td> <td>13,2 %</td> <td>12,0%²</td> </tr> <tr> <td>Ratio de fonds propres « Tier 1 »</td> <td>16,1 %</td> <td>14,6%</td> <td>14,7 %</td> <td>13,9%³</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Source : Site internet de l'Émetteur https://www.db.com/fr/en/share-information.htm; date: 17 mai 2016.</p> <p>¹ Les ratios de fonds propres sont basés sur les règles transitoire du cadre capital CRR/CRD4.</p> <p>² Le ratio de fonds propres « <i>Common Equity Tier 1</i> » au 31 mars 2016 sur la base du dispositif CRR/CRD 4 pleinement appliqué était de 10,7% (en accord avec la décision du Conseil d'Administration de ne proposer aucun dividende sur les actions ordinaires pour l'année fiscale 2016; sous réserve qu'il n'y ait aucune objection de la part du Conseil de Gouvernance de la BCE).</p> <p>³ Le ratio de fonds propres « <i>Tier 1</i> » au 31 mars 2016 sur la base du dispositif CRR/CRD 4 pleinement appliqué était de 11,8 %.</p> | | 31 décembre 2014 (IFRS, audités) | 31 mars 2015 (IFRS, audités) | 30 septembre 2015 (IFRS, non audités) | 31 mars 2016 (IFRS, audités) | Capital social (en euros) | 3 530 939 215,36 | 3 530 939 215,36 | 3 530 939 215,36 | 3 530 939 215,36* | Nombre d'actions ordinaires | 1 379 273 131 | 1 379 273 131 | 1 379 273 131 | 1 379 273 131* | Total de l'actif (en millions d'euros) | 1 708 703 | 1 955 465 | 1 629 130 | 1 740 569 | Total du passif (en millions d'euros) | 1 635 481 | 1 877 533 | 1 561 506 | 1 674 023 | Total des capitaux propres (en millions d'euros) | 73 223 | 77 932 | 67 624 | 66 546 | « Common equity Tier 1 » ¹ | 15,2 % | 13,8% | 13,2 % | 12,0% ² | Ratio de fonds propres « Tier 1 » | 16,1 % | 14,6% | 14,7 % | 13,9% ³ |
| | 31 décembre 2014 (IFRS, audités) | 31 mars 2015 (IFRS, audités) | 30 septembre 2015 (IFRS, non audités) | 31 mars 2016 (IFRS, audités) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capital social (en euros) | 3 530 939 215,36 | 3 530 939 215,36 | 3 530 939 215,36 | 3 530 939 215,36* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nombre d'actions ordinaires | 1 379 273 131 | 1 379 273 131 | 1 379 273 131 | 1 379 273 131* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total de l'actif (en millions d'euros) | 1 708 703 | 1 955 465 | 1 629 130 | 1 740 569 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total du passif (en millions d'euros) | 1 635 481 | 1 877 533 | 1 561 506 | 1 674 023 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des capitaux propres (en millions d'euros) | 73 223 | 77 932 | 67 624 | 66 546 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| « Common equity Tier 1 » ¹ | 15,2 % | 13,8% | 13,2 % | 12,0% ² | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ratio de fonds propres « Tier 1 » | 16,1 % | 14,6% | 14,7 % | 13,9% ³ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Aucune détérioration significative n'a eu de répercussions sur les perspectives; | Les perspectives du Groupe Deutsche Bank n'ont subi aucune détérioration significative depuis le 31 décembre 2015. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Changements significatifs de la situation financière ou commerciale; | Sans objet; il n'y a pas eu de changement significatif de la situation financière ou commerciale du Groupe Deutsche Bank depuis le 31 mars 2016. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.13 | Événements significatifs récents relatifs à la solvabilité de l'Émetteur | Sans objet. Il ne s'est produit aucun événement récent (depuis le 31 mars 2016) propre à l'Émetteur, qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|------|---|--|
| B.14 | Dépendance vis-à-vis d'autres entités du groupe | Sans objet; l'Émetteur ne dépend d'aucune autre entité de Deutsche Bank Group. |
| B.15 | Principales activités de l'Émetteur | <p>Les objectifs de Deutsche Bank, tels que prévus dans ses statuts, comprennent le traitement de toutes sortes d'affaires bancaires, la fourniture de services financiers et autres et la promotion de relations économiques internationales. La Banque peut réaliser ces objectifs elle-même ou à travers des filiales et sociétés affiliées. Dans la mesure permise par la loi, la Banque a le droit de traiter toute affaire et de prendre toutes les initiatives qui seraient susceptibles de promouvoir les objectifs de la Banque, en particulier: acquérir et aliéner des biens immobiliers, établir des succursales au niveau national et à l'étranger, acquérir, gérer et céder des participations dans d'autres entreprises, et conclure des accords d'entreprise.</p> <p>Les activités de Deutsche Bank Group sont réparties en cinq divisions :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Corporate & Investment Banking (CIB); • Global Markets (GM); • Deutsche Asset Management (DeAM); • Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC); et • Non-Core Operations Unit (NCOU). <p>Les cinq divisions de la société sont supportées par des fonctions d'infrastructure. En outre, Deutsche Bank dispose d'une fonction de gestion régionale qui couvre les responsabilités régionales dans le monde entier.</p> <p>La Banque exerce des activités ou relations avec des clients existants ou potentiels dans la plupart des pays du monde. Ces opérations et relations comprennent:</p> <ul style="list-style-type: none"> • des filiales et des succursales dans de nombreux pays; • des bureaux de représentation dans d'autres pays; et • un ou plusieurs représentants affectés au service des clients dans un grand nombre de pays supplémentaires. |
| B.16 | Personnes disposant d'un contrôle | Sans objet. Basé sur les notifications des participations importantes en vertu des sections 21 et suivantes de la Loi allemande sur la négociation des valeurs mobilière (<i>Wertpapierhandelsgesetz - WpHG</i>), il n'y a que trois actionnaires détenant plus de 3 mais moins de 10 pour cent des actions de l'Émetteur. À la connaissance de l'Émetteur, il n'existe aucun autre actionnaire détenant plus de 3 pour cent des actions. L'Émetteur n'est donc ni détenu ni contrôlé directement ou indirectement. |
| B.17 | Notations de crédit attribuées à l'émetteur ou à ses valeurs mobilières | <p>La notation de Deutsche Bank est assurée Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's"), Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited. (« S&P »), Fitch Ratings Limited (« Fitch ») et DBRS, Inc. ("DBRS") (DBRS, Fitch, S&P et Moody's, collectivement, les « Agences de notation »).</p> <p>S&P et Fitch ont leur siège social au sein de l'Union européenne et ont été enregistrées conformément au Règlement (CE) n° 1060/2009 du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 sur les agences de notation de crédit, tel qu'amendé ("le Règlement CRA"). En ce qui concerne Moody's, les notations de crédit sont approuvées par le bureau de Moody's au Royaume-Uni (Moody's Investors Service Ltd) conformément à l'article 4 (3) du Règlement CRA. Pour DBRS, les notations de crédit sont effectuées par DBRS Ratings Ltd. au Royaume-Uni, conformément à l'article 4 (3) du Règlement CRA.</p> <p>Au 26 mai 2016, les notations sur la dette à long terme et à court terme suivantes</p> |

| | | ont été attribuées à Deutsche Bank: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|--|---------------------------|-------------------|--------------------|---------|------|-----|--|--------------------|--------------------|--|--------|--------|-------------------------|------|-----|--|--------------------|--------------------|--|--------|--------|-------|----|----|--|--------------------|--------------------|--|--------|--------|------|---|-----------|--|--------------------|--------------------|--|--|--------|
| | | <table> <thead> <tr> <th><i>Agence de notation</i></th> <th><i>Long terme</i></th> <th><i>Court terme</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Moody's</td> <td>Baa2</td> <td>P-2</td> </tr> <tr> <td></td> <td><i>Perspective</i></td> <td><i>Perspective</i></td> </tr> <tr> <td></td> <td>stable</td> <td>stable</td> </tr> <tr> <td>Standard & Poor's (S&P)</td> <td>BBB+</td> <td>A-2</td> </tr> <tr> <td></td> <td><i>Perspective</i></td> <td><i>Perspective</i></td> </tr> <tr> <td></td> <td>stable</td> <td>stable</td> </tr> <tr> <td>Fitch</td> <td>A-</td> <td>F1</td> </tr> <tr> <td></td> <td><i>Perspective</i></td> <td><i>Perspective</i></td> </tr> <tr> <td></td> <td>stable</td> <td>stable</td> </tr> <tr> <td>DBRS</td> <td>A</td> <td>R-1 (bas)</td> </tr> <tr> <td></td> <td><i>Perspective</i></td> <td><i>Perspective</i></td> </tr> <tr> <td></td> <td>en cours de révision avec des implications négatives</td> <td>stable</td> </tr> </tbody> </table> | <i>Agence de notation</i> | <i>Long terme</i> | <i>Court terme</i> | Moody's | Baa2 | P-2 | | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | stable | stable | Standard & Poor's (S&P) | BBB+ | A-2 | | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | stable | stable | Fitch | A- | F1 | | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | stable | stable | DBRS | A | R-1 (bas) | | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | en cours de révision avec des implications négatives | stable |
| <i>Agence de notation</i> | <i>Long terme</i> | <i>Court terme</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moody's | Baa2 | P-2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | stable | stable | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Standard & Poor's (S&P) | BBB+ | A-2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | stable | stable | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fitch | A- | F1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | stable | stable | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DBRS | A | R-1 (bas) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <i>Perspective</i> | <i>Perspective</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | en cours de révision avec des implications négatives | stable | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Les Valeurs mobilières ne sont pas notées. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Elément | Section C – Valeurs mobilières | |
|------------|--|---|
| C.1 | Nature, catégorie et numéro d'identification des valeurs mobilières | <p>Nature des Valeurs mobilières</p> <p>Les <i>Valeurs mobilières</i> sont des Obligations (les "Valeurs mobilières"). Voir l'Elément C.15 pour des informations complémentaires.</p> <p>Numéro(s) d'identification des Valeurs mobilières</p> <p>Code ISIN : XS1100803870</p> <p>WKN: DT4YBA</p> <p>Code commun : 110080387</p> |
| C.2 | Monnaie des valeurs mobilières émises | Euro ("EUR") |
| C.5 | Restrictions imposées à la libre négociabilité des valeurs mobilières | Chaque Valeur mobilière est cessible conformément à la législation applicable et conformément aux règles et procédures mises en œuvre par tout Agent de compensation dans les livres duquel une telle Valeur mobilière est transférée. |
| C.8 | Droits attachés aux valeurs mobilières, y compris leur rang et toute restriction qui leur est applicable | <p>Droits liés aux Valeurs mobilières</p> <p>Les Valeurs mobilières, lorsqu'elles sont rachetées ou bien exercées par leur détenteur, confèrent à ce dernier le droit de recevoir un montant en espèces. Les Valeurs mobilières peuvent également donner à leur détenteurs droit au paiement d'un coupon</p> <p>Droit applicable aux Valeurs mobilières</p> <p>Les Valeurs mobilières seront régies par la législation britannique. La constitution des Valeurs mobilières peut être régie par la législation de la juridiction à laquelle est soumis l'Agent de compensation.</p> <p>Statut des Valeurs mobilières</p> <p>Les Valeurs mobilières constitueront des engagements directs, non garantis et non subordonnés de l'Émetteur, qui auront égalité de rang les uns par rapport aux autres et égalité de rang avec les engagements non assortis de sûretés de l'Émetteur, à</p> |

| | | |
|-------------|--|--|
| | | <p>l'exception des engagements privilégiés par des dispositions légales.</p> <p>Limitations des droits attachés aux Valeurs mobilières</p> <p>En vertu des modalités et conditions des valeurs mobilières, l'Emetteur à le droit de résilier ou d'annuler les Valeurs mobilières et de modifier les modalités et conditions des Valeurs mobilières.</p> |
| C.11 | Admission à la négociation sur un marché réglementé avec intention de les distribuer sur un marché réglementé ou sur d'autres marchés équivalents avec indications des marchés en question | Sans objet; les Valeurs mobilières ne seront pas admises à la négociation sur un marché réglementé d'une quelconque bourse. |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|----------------------------|---|---------------------------|---|-----------------------------|---|-------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|-----------------|---|---|---|---------------------|--|-------------------|--|-----------------|------------------------------------|
| <p>C.15</p> | <p>Description de la façon dont la valeur de l'investissement est influencée par celle du ou des instrument(s) sous-jacent(s), sauf lorsque les valeurs mobilières ont un Montant nominal d'au moins 100 000 EUR :</p> | <p>Le Single Underlying Callable Note est lié à la performance du Sous-jacent. La façon dont cette Note fonctionne résulte des caractéristiques clés suivantes:</p> <p>1. Paiements du coupon</p> <p>Si les Valeurs mobilières sont remboursées suite à l'exercice par l'Emetteur de son Droit de rachat, les investisseurs recevront le Montant du coupon égal à 0% du Montant nominal à la Date de paiement du coupon tombant à la Date de rachat. Autrement, aucun paiement du coupon ne sera effectué.</p> <p>2. Droit de rachat de l'Emetteur</p> <p>L'Emetteur peut, en envoyant une notification aux détenteurs, rembourser les Notes à toute Date de rachat. Si l'Emetteur exerce son droit d'agir de la sorte, les Notes seront rachetées anticipativement, pour chaque Date de rachat suivant immédiatement la Date de notification du droit de rachat tombant:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) le 31 août 2018, à 108% du Montant nominal; (ii) le 30 août 2019, à 112% du Montant nominal; (iii) le 28 août 2020, à 116% du Montant nominal; (iv) le 31 août 2021, à 120% du Montant nominal; (v) le 31 août 2022, à 124% du Montant nominal; (vi) le 31 août 2023, à 128% du Montant nominal; <p>qui sont payables en même temps que le Montant du coupon.</p> <p>3. Rachat à l'échéance, sous réserve du Droit de rachat de l'Emetteur</p> <p>A la Date de règlement, les investisseurs reçoivent un Montant en espèces égal à la somme (a) de 100 pour cent du Montant nominal plus (b) le produit (i) du Facteur d'exposition and (ii) du plus élevé entre (A) zéro et (B) la différence entre (I) le quotient du Niveau de référence final divisé par son Niveau de référence initial et (II) le Prix d'exercice.</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">Date de paiement du coupon</td> <td>La Date de rachat suivant immédiatement la Date de notification du droit de rachat à laquelle l'Emetteur a exercé son Droit de rachat en délivrant une notification de rachat à ou avant cette Date de notification du droit de rachat.</td> </tr> <tr> <td>Niveau de référence final</td> <td>La moyenne arithmétique des Niveaux de référence du Sous-jacent à toutes les Dates de valorisation.</td> </tr> <tr> <td>Niveau de référence initial</td> <td>Le Niveau de référence du Sous-jacent à la Date de valorisation initiale.</td> </tr> <tr> <td>Date de valorisation initiale</td> <td>Le 31 août 2016.</td> </tr> <tr> <td>Date d'émission</td> <td>Le 31 août 2016.</td> </tr> <tr> <td>Montant nominal</td> <td>EUR 1.000.</td> </tr> <tr> <td>Facteur d'exposition</td> <td>EUR 1.000.</td> </tr> <tr> <td>Dates de rachat</td> <td>Le 31 août 2018, le 30 août 2019, le 28 août 2020, le 31 août 2021, le 31 août 2022 et le 31 août 2023.</td> </tr> <tr> <td>Date de notification du droit de rachat</td> <td>Pour chaque Date de rachat, dix Jours ouvrables avant cette Date de rachat.</td> </tr> <tr> <td>Niveau de référence</td> <td>Pour chaque jour concerné, le niveau de clôture officiel du Sous-jacent tel que publié par les bourses concernées un tel jour.</td> </tr> <tr> <td>Date de règlement</td> <td>Le plus tard entre (a) le 6 septembre 2024 et (b) le troisième Jour Ouvrable après la Date de valorisation Finale, pour autant cependant, que si une notification de rachat a été délivrée par l'Emetteur à la suite de l'exercice de son Droit de rachat, la Date de règlement sera cette Date de rachat.</td> </tr> <tr> <td>Prix d'exercice</td> <td>100 pour cent (exprimé comme 1.00)</td> </tr> </table> | Date de paiement du coupon | La Date de rachat suivant immédiatement la Date de notification du droit de rachat à laquelle l'Emetteur a exercé son Droit de rachat en délivrant une notification de rachat à ou avant cette Date de notification du droit de rachat. | Niveau de référence final | La moyenne arithmétique des Niveaux de référence du Sous-jacent à toutes les Dates de valorisation. | Niveau de référence initial | Le Niveau de référence du Sous-jacent à la Date de valorisation initiale. | Date de valorisation initiale | Le 31 août 2016. | Date d'émission | Le 31 août 2016. | Montant nominal | EUR 1.000. | Facteur d'exposition | EUR 1.000. | Dates de rachat | Le 31 août 2018, le 30 août 2019, le 28 août 2020, le 31 août 2021, le 31 août 2022 et le 31 août 2023. | Date de notification du droit de rachat | Pour chaque Date de rachat, dix Jours ouvrables avant cette Date de rachat. | Niveau de référence | Pour chaque jour concerné, le niveau de clôture officiel du Sous-jacent tel que publié par les bourses concernées un tel jour. | Date de règlement | Le plus tard entre (a) le 6 septembre 2024 et (b) le troisième Jour Ouvrable après la Date de valorisation Finale, pour autant cependant, que si une notification de rachat a été délivrée par l'Emetteur à la suite de l'exercice de son Droit de rachat, la Date de règlement sera cette Date de rachat. | Prix d'exercice | 100 pour cent (exprimé comme 1.00) |
| Date de paiement du coupon | La Date de rachat suivant immédiatement la Date de notification du droit de rachat à laquelle l'Emetteur a exercé son Droit de rachat en délivrant une notification de rachat à ou avant cette Date de notification du droit de rachat. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Niveau de référence final | La moyenne arithmétique des Niveaux de référence du Sous-jacent à toutes les Dates de valorisation. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Niveau de référence initial | Le Niveau de référence du Sous-jacent à la Date de valorisation initiale. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Date de valorisation initiale | Le 31 août 2016. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Date d'émission | Le 31 août 2016. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Montant nominal | EUR 1.000. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Facteur d'exposition | EUR 1.000. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dates de rachat | Le 31 août 2018, le 30 août 2019, le 28 août 2020, le 31 août 2021, le 31 août 2022 et le 31 août 2023. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Date de notification du droit de rachat | Pour chaque Date de rachat, dix Jours ouvrables avant cette Date de rachat. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Niveau de référence | Pour chaque jour concerné, le niveau de clôture officiel du Sous-jacent tel que publié par les bourses concernées un tel jour. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Date de règlement | Le plus tard entre (a) le 6 septembre 2024 et (b) le troisième Jour Ouvrable après la Date de valorisation Finale, pour autant cependant, que si une notification de rachat a été délivrée par l'Emetteur à la suite de l'exercice de son Droit de rachat, la Date de règlement sera cette Date de rachat. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prix d'exercice | 100 pour cent (exprimé comme 1.00) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>C.16</p> | <p>La date d'échéance ou de maturité des instruments dérivés - la date d'exercice ou la date de référence finale:</p> | <p>Date de valorisation: le 31 août 2023 (la "Première Date de valorisation"), 29 septembre 2023 (la "Deuxième Date de valorisation"), 31 octobre 2023 (la "Troisième Date de valorisation"), 30 novembre 2023 (la "Quatrième Date de valorisation"), 29 décembre 2023 (la "Cinquième Date de valorisation"), 31 janvier 2024 (la "Sixième Date de valorisation"), 29 février 2024 (la "Septième Date de valorisation"), 28 mars 2024 (la "Huitième Date de valorisation"), 30 avril 2024 (la "Neuvième Date de valorisation"), 31 mai 2024 (la "Dixième Date de</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-------------|--|--|
| | | valorisation "), 28 juin 2024 (la " Onzième Date de valorisation "), 31 juillet 2024 (la " Douzième Date de valorisation ") et 30 août 2024 (la " Date de valorisation Finale ") (sous réserve d'ajustement). |
| C.17 | Procédure de règlement des instruments dérivés: | Tout montant en espèces payable par l'Emetteur doit être transféré à l'Agent de compensation concerné aux fins de distribution aux Titulaires des Valeurs mobilières. L'Emetteur sera libéré de ses obligations de paiement en payant et/ou livrant à, ou à l'ordre de, l'Agent de compensation pertinent à l'égard du montant ainsi payé ou livré. |
| C.18 | Description du fonctionnement du rendement des instruments dérivés: | Le paiement du Montant en espèces à chaque Titulaire des Valeurs mobilières à la Date de règlement. |
| C.19 | Le prix d'exercice ou le prix de référence final de l'Instrument sous-jacent: | Le Niveau de référence final. |
| C.20 | Type d'instrument sous-jacent et où trouver des informations relatives à l'instrument sous-jacent: | Type: Indice Nom: Solactive Equity Quality Investment Strategy – Europe Index Des informations relatives aux performances historiques et actuelles du Sous-jacent et sur sa volatilité peuvent être obtenues sur la page Bloomberg SOLQIS <Index>. |

| Elément | Section D – Risques | |
|------------|--|---|
| D.2 | Informations clés sur les principaux risques spécifiques à l'émetteur. | <p>Les investisseurs seront exposés au risque d'insolvabilité de l'Emetteur qui serait alors surendetté ou incapable de rembourser ses dettes, à savoir le risque d'être dans l'incapacité temporaire ou permanente de respecter les délais de paiement des intérêts et/ou du principal. Les notations de crédit de l'Emetteur reflètent l'évaluation de ces risques.</p> <p>Les facteurs pouvant nuire à la rentabilité de Deutsche Bank sont décrits ci-dessous :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Une croissance économique lente et des incertitudes concernant les possibilités de croissance pour l'avenir ont affecté et continuent d'affecter négativement les résultats d'exploitation et la situation financière de certaines des activités de Deutsche Bank, alors qu'un environnement de faible taux d'intérêt durable et la concurrence dans le secteur des services financiers ont réduit les marges de nombreuses de ses activités. Si ces conditions persistent ou s'aggravent, les activités, résultats des activités ou plans stratégiques de Deutsche Bank pourraient être négativement affectés. • Un niveau élevé d'incertitude politique et une attraction croissante des populations votant pour des partis populistes dans de nombreux pays de l'Union européenne pourrait mener à un démembrement partiel de l'intégration européenne. De plus, des mouvements anti-austérité dans certains pays membres de la zone euro pourraient ébranler la confiance dans la viabilité continue de la participation de ces pays à l'euro. Une escalade des risques politiques pourrait avoir des conséquences politiques imprévisibles ainsi que des conséquences sur le système financier et l'économie dans son ensemble, conduisant potentiellement à une diminution des activités commerciales, à des dépréciations d'actifs et à des pertes dans les activités de Deutsche Bank. La capacité de Deutsche Bank à se protéger contre ces risques est limitée. • Deutsche Bank pourrait devoir effectuer des dépréciations sur ses expositions à la dette souveraine européenne ou d'autres pays si la crise européenne de la dette souverain se relance. Les contrats d'échange de risque de crédit dans lesquels Deutsche Bank est entrée pour gérer un risque de crédit souverain pourraient ne pas être disponibles pour compenser ces pertes • Deutsche Bank a un besoin continu de liquidités pour financer ses activités. Elle pourrait souffrir durant certaines périodes de contraintes de liquidités dans l'ensemble du marché ou spécifique à l'entreprise, et elle est dès lors exposée au risque de ne pas disposer de liquidités même si ses activités sous-jacentes restent solides. • Les réformes réglementaires adoptées et proposées en réponse à la faiblesse persistante du secteur financier, ainsi que la hausse plus |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>générale des contrôles réglementaires, ont créé une grande incertitude pour la Deutsche Bank et peuvent nuire à ses activités et à sa capacité à exécuter ses plans stratégiques.</p> <ul style="list-style-type: none"> • La législation relative au relèvement et au règlement des banques et des entreprises d'investissement pourrait, si les autorités compétentes imposent des mesures de règlement à Deutsche Bank, affecter de manière significative les activités commerciales de la Deutsche Bank, et entraîner des pertes pour ses actionnaires et ses créanciers . • Les changements réglementaires et législatifs obligent Deutsche Bank à maintenir un niveau de capital accru et pourraient affecter de manière significative le modèle commercial, la conditions financières et les résultats des activités ainsi que l'environnement concurrentiel de manière générale de Deutsche Bank. Toute perception du marché selon laquelle Deutsche Bank pourrait être incapable de remplir ses exigences de capital avec une marge adéquate, ou selon laquelle Deutsche Bank devrait maintenir un niveau de capital en surplus de ces exigences, pourrait intensifier l'effet de ces facteurs sur ses activités et ses résultats. • La législation en aux États-Unis et Allemagne et des projets de loi dans l'Union Européenne visant à interdire la négociation pour compte propre ou à séparer cette activité des activités de banque de dépôt, pourraient peser sur le modèle stratégique de Deutsche Bank. • D'autres réformes réglementaires adoptées ou proposées dans le sillage de la crise financière - par exemple, de nombreuses nouvelles règles régissant les activités de la Deutsche Bank dans les produits dérivés, les prélèvements bancaires, la protection des dépôts ou une possible taxe sur les transactions financières - peuvent considérablement augmenter ses coûts d'exploitation et avoir un impact négatif sur son modèle commercial. • Des conditions de marché défavorables, des prix historiquement bas, la volatilité ainsi que la méfiance des investisseurs ont affecté et peuvent dans le futur significativement et défavorablement affecter le chiffre d'affaire et les bénéfices de Deutsche Bank, particulièrement dans ses activités de banque d'investissement, de courtage et dans ses autres activités rémunérées sur la base de commissions/frais. En conséquence, Deutsche Bank a subi dans le passé et pourrait continuer à subir des pertes importantes venant de ses activités de négociation et d'investissement. • Deutsche Bank a annoncé la phase suivante de sa stratégie, Stratégie 2020, en avril 2015 et a ensuite donné plus de détails dessus en octobre 2015. Si Deutsche Bank est incapable de mettre en œuvre ses plans stratégiques avec succès, elle pourrait être incapable d'atteindre ses objectifs financiers, ou pourrait subir des pertes ou une faible rentabilité ou des érosions de ses fonds propres, et de sa conditions financières, des résultats de ses activités et son cours de bourse pourrait être significativement et négativement affecté. • Comme partie de Strategy 2020, Deutsch Bank a annoncé son intention de céder Deutsche Postbank AG (avec ses filiales, « Postbank »). Deutsche Bank pourrait avoir des difficultés à céder Postbank à un prix favorable ou à des conditions favorables, ou tout simplement à effectuer la cession, et pourrait subir des pertes matérielles du fait de la détention ou de la cession de la Postbank . Deutsche Bank pourrait rester soumis aux risques ou aux autres obligations liées à Postbank à la suite d'une cession. • Deutsche Bank pourrait avoir du mal à vendre ses actifs non stratégiques à un prix favorable ou simplement à les vendre et pourrait faire face à des pertes significatives provenant de ces actifs et d'autres investissements indépendamment des évolutions du marché. • Deutsche Bank exerce ses activités dans un environnement fortement, et de plus en plus, réglementé et litigieux, ce qui l'expose potentiellement à une responsabilité et à d'autres coûts, dont le montant qui peut être considérable est difficile à évaluer, ainsi qu'à des sanctions légales et réglementaires et à une atteinte à sa réputation. • Deutsche Bank fait actuellement et mondialement l'objet de plusieurs enquêtes de la part d'autorités réglementaires et d'autres organismes d'application de la loi aussi bien que actions civile liées à l'inconduite potentiel Il est impossible de prédire quelle sera la conclusion de ces affaires dont les conséquences pourraient être graves pour le compte d'exploitation, la situation financière et la réputation de Deutsche Bank. |
|--|--|---|

| | | |
|-----|--|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Les activités de crédit non-traditionnelles de Deutsche Bank renforcent significativement ses risques de crédit traditionnels de banque. • Deutsche Bank a subi des pertes, et pourrait en subir davantage en raison de changements dans la juste valeur de ses instruments financiers. • Les politiques, procédures et méthodes de gestion des risques de Deutsche Bank la laissent exposée à des risques non identifiés et imprévus, ce qui peut conduire à des pertes importantes. • Des risques opérationnels pourraient perturber les activités de Deutsche Bank. • Les systèmes opérationnels de Deutsche Bank sont soumis à un risque croissant de cyber-attaques et autre cyber-criminalité, ce qui pourrait entraîner des pertes importantes d'informations de client ou de clientèle, nuire à la réputation de Deutsche Bank et conduire à des sanctions réglementaires et des pertes financières. • La taille des opérations de compensations de Deutsche Bank l'expose à un risque plus élevé de pertes importantes en cas de dysfonctionnement de ces opérations. • Deutsche Bank pourrait avoir du mal à identifier et à réaliser des acquisitions, et le fait de réaliser ou d'éviter des acquisition pourrait nuire fortement aux résultats des opérations de Deutsche Bank ainsi qu'à son cours boursier. • Une concurrence féroce, tant nationale en Allemagne que sur les marchés internationaux, pourrait affecter défavorablement ses revenus et la rentabilité de Deutsche Bank. • Des transactions avec des contreparties dans des pays identifiés par le Département d'Etat américain comme Etats soutenant le terrorisme ou avec des personnes visées par des sanctions économiques des Etats-Unis pourraient conduire les clients et investisseurs potentiels à se détourner de Deutsche Bank et à ne pas investir dans ses valeurs mobilières, à nuire à sa réputation ou entrainer des mesures réglementaires qui pourraient significativement et défavorablement affecter ses activités. |
| D.6 | Avertissement informant l'investisseur qu'il pourrait perdre tout ou partie, de la valeur de son investissement et risque lié aux Valeurs mobilières | <p>Les Valeurs mobilières sont liées à l'Instrument sous-jacent</p> <p>Les montants à payer ou les actifs à livrer de façon périodique ou à l'exercice ou au rachat des Valeurs mobilières, le cas échéant, sont liés à l'Instrument sous-jacent peut comprendre un ou plusieurs Eléments de référence. L'achat de, ou le placement dans, des Valeurs mobilières liées à l'Instrument sous-jacent comporte des risques importants.</p> <p>Les Valeurs mobilières ne sont pas des valeurs mobilières conventionnelles et comportent plusieurs risques d'investissement particuliers que les investisseurs potentiels doivent bien comprendre avant d'investir. Chaque investisseur potentiel dans les Valeurs mobilières devrait avoir une expérience de valeurs mobilières similaires aux Valeurs mobilières et devrait avoir consulté toute la documentation et comprendre les modalités et conditions relative(s) aux Valeurs mobilières ainsi que la nature et l'étendue de son exposition au risque de perte.</p> <p>Nous incitons les investisseurs potentiels à s'assurer de bien comprendre la formule de calcul des montants à payer et/ou des actifs à livrer, et s'ils le jugent nécessaire, à se rapprocher de leur(s) conseiller(s).</p> <p>Risques associés à l'Instrument sous-jacent</p> <p>En raison de l'influence de l'Instrument sous-jacent sur les droits afférents à la Valeur mobilière, tout comme pour un investissement direct dans le Sous-jacent, les investisseurs sont exposés à des risques pendant sa durée de vie et jusqu'à son échéance, qui sont généralement également associés à un investissement dans les indices.</p> <p>Risque de change</p> <p>Les investisseurs sont confrontés à un risque de change si la Devise de paiement n'est pas la devise de la juridiction du domicile de l'investisseur.</p> <p>Clôture anticipée</p> <p>[Les modalités et conditions des Valeurs mobilières comprennent une disposition suivant laquelle, soit au choix de l'Émetteur, soit lorsque certaines</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>conditions sont satisfaites, l'Émetteur a le droit de rembourser ou d'annuler les Valeurs mobilières anticipativement. En cas de rachat anticipé ou de l'annulation, en fonction de l'événement qui a donné lieu à un tel rachat anticipé ou annulation, l'Émetteur paiera soit un montant minimum déterminé pour chaque montant nominal, plus, dans certaines circonstances, un coupon supplémentaire, ou, dans des circonstances limitées, uniquement la valeur de marché des Valeurs mobilières diminuée des coûts directs et indirects de l'émetteur liés au dénouement ou à l'ajustement des contrats de couverture liées à l'Instrument sous-jacent, qui peuvent être égal à zéro. En conséquence, les Valeurs mobilières peuvent avoir une valeur de marché inférieure à des valeurs mobilières similaires qui ne comprennent pas un tel droit de remboursement ou d'annulation pour l'Émetteur. Durant une quelconque période pendant laquelle les Valeurs mobilières peuvent être remboursées ou annulées de cette manière, la valeur de marché des Valeurs mobilières ne s'élèvera généralement pas de manière significative au-dessus du prix auquel elles peuvent être remboursées ou annulées. Il en va de même si les modalités et conditions des Valeurs mobilières contiennent une disposition aux fins d'un remboursement automatique ou d'une annulation des titres (par exemple, une disposition "knock-out" ou "auto call").</p> <p>Bail-in réglementaire et autres mesures de résolution:</p> <p>Si le régulateur compétent ou l'autorité de résolution compétente détermine que l'Émetteur fait ou est susceptible de faire défaut et si d'autres conditions sont remplies, l'autorité de résolution compétente a le pouvoir de réduire, et même d'effacer des créances relatives au remboursement du principal, le paiement d'intérêts ou tout autre montant dû et toute autre créance en vertu des Valeurs mobilières, de convertir les Valeurs mobilières en actions ordinaires ou autres instruments de fonds propres « common equity tier 1 » (la réduction, l'effacement et la conversion étant communément appelés l'"Instrument de bail-in"), ou d'appliquer d'autres mesures de résolution en ce compris (mais sans s'y limiter) un transfert des Valeurs mobilières à une autre entité, une modification des conditions des Valeurs mobilières ou une annulation des Valeurs mobilières.</p> <p>Risques à l'échéance</p> <p>Si l'Émetteur exerce son option d'achat sur le Single Underlying Callable Note, un investisseur ne sera plus capable de réaliser ses attentes de gain dans la valeur du Single Underlying Callable Note et ne sera plus exposé à la performance du Sous-jacent. De même, dans le cas où les taux d'intérêts prévalant sur des instruments similaires au moment où l'Émetteur exerce son option de rachat déclinent en comparaison au taux d'intérêt implicite du Single Underlying Callable Note au moment de son émission initiale, un investisseur pourrait être incapable d'investir le produit de l'option d'achat dans des valeurs mobilières ayant un profil de risque-rendement comparable au Single Underlying Callable Note.</p> |
|--|--|--|

| Elément | Section E – Offre | |
|---------|--|---|
| E.2b | Raisons de l'offre, utilisation des recettes, estimation des recettes nettes | Sans objet, l'offre vise à réaliser des bénéfices et/ou à couvrir certains risques. |
| E.3 | Conditions générales de l'offre. | <p>Conditions auxquelles l'offre est soumise :</p> <p>L'offre des Valeurs mobilières est soumise à des conditions au moment de leur émission.</p> <p>Nombre de Valeurs mobilières :</p> <p>Un montant nominal global maximum de EUR 20.000.000</p> <p>La Période de souscription:</p> <p>Les demandes de souscription pour les <i>Valeurs mobilières</i> peuvent être faites via le(s) Distributeur(s) à partir du, et y compris, 08 juillet 2016 jusqu'au, et y compris, 29 août 2016.</p> <p>L'Émetteur se réserve le droit, quelle qu'en soit la raison, de diminuer le nombre des <i>Valeurs mobilières</i> offertes.</p> <p>Annulation de l'Emission des Valeurs mobilières :</p> <p>L'Émetteur se réserve le droit, quelle qu'en soit la raison, d'annuler l'émission des Valeurs</p> |

| | | | |
|--|--|---|---|
| | | <p>mobilières.</p> <p>Clôture anticipée de la Période de souscription des Valeurs mobilières :</p> <p>Montant minimal de souscription :</p> <p>Montant maximal de souscription :</p> <p>Description du processus de demande de souscription :</p> <p>Description de la possibilité de réduire les souscriptions et de la manière de rembourser les excédents versés par les demandeurs :</p> <p>Informations relatives aux moyens et aux délais de paiement et de livraison des Valeurs mobilières :</p> <p>Moyen et date de publication des résultats de l'offre :</p> <p>Procédure d'exercice de tout droit de préemption, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés :</p> <p>Catégories d'investisseurs potentiels à qui les Valeurs mobilières sont offertes et éventuelle réservation de tranche(s) pour certains pays :</p> <p>Procédure de communication aux demandeurs du montant alloué et de la possibilité de début des opérations avant qu'ils aient été informés :</p> | <p>L'Émetteur se réserve le droit, quelle qu'en soit la raison, de clore la Période de souscription par anticipation.</p> <p>EUR 1.000.</p> <p>Sans objet; il n'y a pas de montant maximal de souscription.</p> <p>Les demandes d'achat de Valeurs mobilières seront faites par l'intermédiaire des bureaux de Deutsche Bank AG, succursale de Bruxelles, avenue Marnix 17, Bruxelles, Belgique.</p> <p>Sans objet.</p> <p>Le Distributeur concerné communiquera aux investisseurs leurs allocations de Valeurs mobilières et les dispositions de règlement y afférentes. Les Valeurs mobilières seront émises et livrées à la Date d'émission contre paiement à l'Émetteur par le Distributeur concerné du prix de souscription net.</p> <p>L'Émetteur déterminera à sa seule discrétion le nombre définitif de Valeurs mobilières à émettre (ce qui dépendra du résultat de l'offre), dans la limite d'un montant nominal total de EUR 20.000.000.</p> <p>Les résultats de l'offre seront disponibles chez le Distributeur après la Période de souscription et avant la Date d'émission.</p> <p>Sans objet.</p> <p>L'Offre peut être faite en Belgique, à toute personne répondant à toutes les autres exigences relatives aux placements stipulées dans le Prospectus de référence ou autrement déterminé par l'Émetteur et/ou les intermédiaires financiers concernés. Dans d'autres pays de l'EEE, les Valeurs mobilières ne seront offertes que conformément à une dérogation en vertu de la Directive sur les Prospectus selon les dispositions prévues dans ces juridictions.</p> <p>Chaque investisseur sera avisé par le Distributeur concerné de sa souscription de Valeurs mobilières après la fin de la Période de souscription et avant la Date</p> |
|--|--|---|---|

| | | |
|------------|---|--|
| | | <p>d'émission.</p> <p>Prix d'émission : 102 pour cent du Montant nominal.</p> <p>Montant de tous frais et impôts spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur : A l'exception du Prix d'Emission qui comprend les commissions payables au Distributeur allant jusqu'à 4,50 pourcent du Montant nominal (cette commission comprenant (a) des Frais de placement allant jusqu'à 2,00 pourcent et (b) des Frais de distribution allant jusqu'à 2,50 pourcent, ce qui est équivalent à approximativement 0,56 pourcent par an des Valeurs mobilières placés à travers ce Distributeur), l'Émetteur n'est pas informé de frais et impôts spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur.</p> <p>Nom(s) et adresse(s), dans la mesure où l'Émetteur les connaît, des distributeurs dans les différents pays où les Valeurs mobilières sont offertes : Deutsche Bank AG - succursale de Bruxelles, sis à Avenue Marnixlaan 17, Bruxelles, Belgique (le "Distributeur")</p> <p>Nom et adresse de l'Agent payeur : Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, Royaume-Uni</p> <p>Nom et adresse de l'Agent de calcul : Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, Royaume-Uni</p> |
| E.4 | Intérêt notable pour l'émission/l'offre, y compris les conflits d'intérêts. | En dehors du(des) Distributeur(s) en ce qui concerne les commissions, pour autant que sache l'Émetteur, aucune des personnes impliquées dans l'émission des Valeurs mobilières n'a d'intérêts notable dans l'offre. |
| E.7 | Estimation de frais facturés à l'investisseur par l'émetteur ou l'offrant. | A l'exception du Prix d'Emission qui comprend les commissions payables au Distributeur allant jusqu'à 4,50 pourcent du Montant nominal (cette commission comprenant (a) des Frais de placement allant jusqu'à 2,00 pourcent et (b) des Frais de distribution allant jusqu'à 2,50 pourcent, ce qui est équivalent à approximativement 0,56 pourcent par an des Valeurs mobilières placés à travers ce Distributeur), l'Émetteur n'est pas informé de frais et impôts spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur. |