

## Bilaga till Slutliga Villkor

### Emissionsspecifik sammanfattning

<b>Avsnitt A – Inledning som innehåller varningar</b>
<b>Varningar</b>
<p>a) Sammanfattningen ska läsas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>b) Investerares bör basera ett beslut om att investera i värdepapperen på en bedömning av Prospektet i sin helhet.</p> <p>c) Investerares kan förlora hela (fullständig förlust) eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>d) Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet, kan den investerares som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet, inklusive eventuella bilagor och de tillhörande Slutliga Villkoren, innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>e) Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerares när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p> <p>f) Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.</p>
<b>Inledande information</b>
<p><b>Namn och internationellt standardnummer för värdepapper (ISIN)</b></p> <p>Teckningsoptionerna (<i>Warrant</i>) ("<b>Värdepapperen</b>") som erbjuds i enlighet med detta Prospekt har följande standardnummer för värdepapper:</p> <p>ISIN: DE000DM34HC4</p> <p><b>Emittentens kontaktuppgifter</b></p> <p>Emittenten (med Identifieringskod för Juridiska Personer (LEI) 7LTFWZYICNSX8D621K86) har sitt säte på Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Förbundsrepubliken Tyskland (telefon: +49-69-910-00).</p> <p><b>Godkännande av prospektet; behörig myndighet</b></p> <p>Prospektet består av en Värdepappersnot och ett Registreringsdokument.</p> <p>Värdepappersnoten har godkänts av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("<b>CSSF</b>") den 28 februari 2023. Adressen till CSSF är: 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxembourg (telefon: +352 (0)26 251-1).</p> <p>Registreringsdokumentet har godkänts av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("<b>CSSF</b>") den 4 maj 2022. Adressen till CSSF är: 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxembourg (telefon: +352 (0)26 251-1).</p>
<b>Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten</b>
<b>Vem är emittenten av värdepapperen?</b>
<p><b>Emittentens hemvist och juridiska form, lag enligt vilken Emittenten verkar och bolagslandet</b></p> <p>Deutsche Bank Aktiengesellschaft (kommersiellt namn: Deutsche Bank) är ett kreditinstitut och ett aktiebolag registrerat i Tyskland som följaktligen bedriver sin verksamhet i enlighet med tysk rätt. Identifieringskoden för Juridiska Personer (LEI) för Deutsche Bank är 7LTFWZYICNSX8D621K86. Banken har sitt säte i Frankfurt am Main, Tyskland. Den har sitt huvudkontor på Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland.</p> <p><b>Emittentens huvudsakliga verksamhet</b></p> <p>Ändamålen för Deutsche Banks verksamhet, såsom angivet i deras Bolagsordning, inbegriper all typ av bankverksamhet, erbjudande av finansiella- och andra tjänster, och främjande av internationella ekonomiska relationer. Banken kan uppfylla dessa verksamhetsändamål självständigt eller genom dotterbolag och närstående bolag. Banken får, i den utsträckning som är tillåten enligt lag, genomföra alla affärer och vidta alla åtgärder som förefaller troligt främja Bankens verksamhet, särskilt att köpa och sälja fastigheter, att etablera filialer hemmavid och utomlands, att köpa, administrera och sälja andelar i andra bolag samt att ingå företagsavtal.</p> <p>Deutsche Bank är organiserat i följande segment:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— Företagsbank (Corporate Bank) (CB);</li><li>— Investeringsbank (Investment Bank) (IB);</li><li>— Privatbank (Private Bank) (PB);</li><li>— Kapitalförvaltning (Asset Management) (AM);</li></ul>

- Kapitalfrigöringsenhet (Capital Release Unit) (CRU); och
- Centrala funktioner och annat (Corporate & Other) (C&O).

Deutsche Bank har därutöver ytterligare lands- och regionsspecifika organisationsuppdelningar för att underlätta en konsekvent implementering av globala strategier.

Banken har verksamhet eller kontakt med befintliga och potentiella kunder i de flesta länder i världen. Dessa verksamheter och kontakter inkluderar arbete genom:

- dotterbolag och filialer i många länder;
- representationskontor i många andra länder; och
- en eller flera representanter som ålagts att bistå kunder i ett stort antal ytterligare länder.

#### Emittentens större aktieägare, inklusive om det direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras och av vem

Deutsche Bank är varken direkt eller indirekt majoritetsägd eller kontrollerad av något annat företag, regering eller av någon fysisk eller juridisk person var för sig eller gemensamt.

I den utsträckning som Banken vid någon tidpunkt har några större ägare får Banken, enligt tysk rätt och enligt Deutsche Banks Bolagsordning, inte tilldela dem andra röstvärden än några andra aktieägare.

Deutsche Bank är inte medvetet om något arrangemang som vid ett senare datum skulle kunna innebära en ägarförändring i bolaget.

Den tyska lagen om handel med värdepapper (*Wertpapierhandelsgesetz*) kräver att investerare i publikt handlade bolag vars investeringar når särskilda trösklar upplyser både bolaget och den tyska finansinspektionen (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) om detta inom fyra handelsdagar. Den lägsta tröskeln för sådant offentliggörande är 3 procent av bolagets emitterade röstberättigade aktiekapital. Såvitt Banken vet, finns det endast fem aktieägare som innehar mer än tre procent av Deutsche Banks aktier eller som innehar mer än 3 procent av röstvärdet och ingen av dessa aktieägare innehar mer än 10 procent av Deutsche Banks aktier eller rösträtter.

#### Viktigaste administrerande direktörer

Emittentens viktigaste administrerande direktörer är ledamöter i emittentens ledningsgrupp. Dessa är: Christian Sewing, James von Moltke, Karl von Rohr, Fabrizio Campelli, Bernd Leukert, Alexander von zur Mühlen, Christiana Riley, Rebecca Short, Prof. Dr. Stefan Simon och Olivier Vigneron.

#### Lagstadgade revisorer

Med effekt från och med 1 januari 2020 har Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("EY") utnämnts till oberoende revisor för Deutsche Bank. EY är medlem i kammaren för offentliga revisorer (Wirtschaftsprüferkammer).

#### Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den finansiella nyckelinformationen som presenteras i tabellerna nedan per den, och avseende räkenskapsåret som avslutades, 31 december 2020 och 31 december 2021 är utdrag ur den reviderade och konsoliderade finansiella rapporten framtagen enligt IFRS per den utfärdad av International Accounting Standards Board (IASB) och godkänt av Europeiska unionen den 31 december 2021. Den finansiella nyckelinformationen som presenteras i tabellerna nedan per den 30 september 2022 och för de nio månader som avslutades 30 september 2021 och 30 september 2022 är utdrag ur den oreviderade och konsoliderade delårsrapporten per den 30 september 2022.

Resultaträkning (miljoner Euro)	Nio månader som slutar 30 september 2022 (oreviderad)	Årsslut 31 december 2021	Nio månader som slutar 30 september 2021 (oreviderad)	Årsslut 31 december 2020
Nettoomsättning	9 913	11 155	8 232	11 526
Provision och arvodesintäkter	7 657	10 934	7 946	9 424
Avsättning för kreditförluster	875	515	261	1 792
Nettoresultat för finansiella tillgångar/skulder vid verkligt värde genom vinst eller förlust	2 741	3 045	2 990	2 465
Resultat före skatt	4 820	3 390	3 308	1 021
Resultat	3 680	2 510	2 194	624

Balansräkning (beloppen i miljoner Euro)	30 september 2022 (oreviderad)	31 december 2021	31 december 2020
Tillgångar	1 498 067	1 323 993	1 325 259
Senior skuld	80 596	81 629	93 391

Efterställd skuld	11 673	8 603	7 352
Lån till upplupet anskaffningsvärde	497 937	471 319	426 995
Insättningar	630 766	603 750	568 031
Summa eget kapital	70 915	68 030	62 196
Kärnprimärkapitalratio (tier 1)	13,3 %	13,2 %	13,6 %
Total kapitalratio (reported / phase-in)	18,1 %	17,8 %	17,8 %
Soliditet (reported / phase-in)	4,3 %	4,9 %	4,8 %

#### Specifika nyckelrisker för emittenten

Emittenten är föremål för följande nyckelrisker:

**Makroekonomi, Geopolitik och Marknadsförhållanden:** Som en företags- och investeringsbank med en stor privat kundkrets påverkas våra verksamheter väsentligt av globala makroekonomiska och finansiella marknadsförhållanden. Betydande utmaningar kan uppstå från ekonomiska tillväxtutsikter, räntemiljön, inflationstryck, störningar i leveranskedjan, geopolitiska risker samt högre marknadsvolatilitet, potentiell försämring av internationella handelsrelationer och svaga globala, regionala och nationella ekonomiska förhållanden. Sådana risker finns i synnerhet från covid-19-pandemin och dess pågående effekter, och den storskaliga ryska militära aktionen mot Ukraina. Andra risker finns med avseende på Kina och från politisk och ekonomisk instabilitet på nyckelmarknader. **Affär och Strategi:** Resultatet av vår verksamhet och finansiella ställning har tidigare påverkats negativt av de utmanande marknadsförhållandena och de ovissa makroekonomiska och geopolitiska förutsättningarna, lägre nivåer av klientaktivitet, ökad konkurrens och fler lagar och regler, och de omedelbara konsekvenserna av våra strategiska beslut. Om vi inte lyckas med att förbättra vår lönsamhet, kan vi misslyckas med att uppnå våra strategiska mål och vi kan få svårt att bibehålla kapital, likviditet och soliditet på de nivåer som förväntas av marknadsaktörer och tillsynsmyndigheter.

**Regler och Tillsyn:** Regulatoriska reformer antagna och föreslagna som ett svar på svagheter i den finansiella sektorn, tillsammans med utökad regulatorisk tillsyn mer allmänt, har haft och kommer fortsättningsvis ha en betydande inverkan på oss och kan negativt påverka vår verksamhet och förmåga att genomföra våra strategiska planer. Behöriga myndigheter kan förhindra oss från att göra utdelningar eller betalningar på våra regulatoriska kapitalinstrument eller vidta andra åtgärder om vi skulle misslyckas med att efterleva regulatoriska krav.

**Internkontroll:** En robust och effektiv internkontroll och adekvat infrastruktur (bestående av människor, policyer och procedurer, kontrollerar testning och IT-system) är nödvändiga för att säkerställa att vi bedriver vår verksamhet i enlighet med de lagar och förordningar och tillhörande tillsynsförväntningar som är tillämpliga på vår verksamhet. Vi har identifierat behovet av att stärka vår internkontroll och infrastruktur och har påbörjat åtgärder för att uppnå detta. Om dessa åtgärder inte lyckas eller om de går för långsamt, kan vårt rykte, regulatoriska ställning och finansiella ställning påverkas väsentligen negativt och vår förmåga att uppnå våra strategiska ambitioner kan försämrast.

**Tvister, Verkställighetsåtgärder och Utredningar:** Vi verkar i en starkt och alltmer reglerad och tvistbenägen miljö, vilket potentiellt kan exponera oss för ansvar och andra kostnader, vars belopp kan vara betydande och svåra att uppskatta, och även för rättsliga och regulatoriska sanktioner och anseendeskada.

**Environmental, Social and Governance (ESG)-relaterade förändringar:** Effekterna av stigande globala temperaturer, och det ökade fokuset på klimatförändringar och övergången till en "netto-noll" ekonomi från samhället, våra tillsynsmyndigheter och banksektorn, har lett till uppkomsten av nya och ökande källor till finansiella och icke-finansiella risker. Dessa inkluderar de fysiska riskerna till följd av extrema väderhändelser som ökar i frekvens och svårighetsgrad, övergångsrisker då koldioxidintensiva sektorer står inför högre beskattning, minskad efterfrågan och potentiellt begränsad tillgång till finansiering, och risker relaterade till skildringen av ESG-aspekten av aktiviteter. Dessa risker kan påverka Deutsche Bank inom ett brett spektrum av finansiella och icke-finansiella risktyper.

#### Avsnitt C – Nyckelinformation om värdepapperen

##### Värdepapperens viktigaste egenskaper

###### Typ av värdepapper

Värdepapperen är teckningsoptioner.

###### Värdepapperens kategori

Värdepapperen kommer att representeras av ett globalt värdepapper (Global Security) (det "Globala Värdepapperet"). Inga fysiska värdepapper kommer att emitteras. Värdepapperen kommer att ställas ut till innehavaren.

###### Internationellt standardnummer för värdepapperna

ISIN: DE000DM34HC4 / WKN: DM34HC

###### Tillämplig rätt på värdepapperen

Värdepapperen kommer att regleras av engelsk rätt. Skapandet av Värdepapperna kan komma att regleras av lagen i Clearingagentens (Clearing Agent) jurisdiktion.

###### Inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepapperna

Varje Värdepapper är överlåtbar enligt tillämplig rätt och de regler och förfaranden som från tid till annan tillämpas av Clearingagenten (Clearing Agent) genom vilket sådant Värdepapper överlåts.

#### Värdepapperens status

Värdepapperna utgör icke säkerställda och icke efterställda prioriterade förpliktelser för Emittenten som rangordnas *pari passu* dem emellan och *pari passu* med alla andra icke säkerställda och icke efterställda förpliktelser för Emittenten, förbehållet den juridiska prioritet som vissa icke säkerställda och icke efterställda prioriterade förpliktelser erhåller vid Resolutionsåtgärder vidtagna mot Emittenten eller vid Emittentens upplösning, likvidation, Insolvens, sammansättning, eller andra förfaranden för att undvika Insolvens i eller mot Emittenten.

#### Värdepapperens rangordning

Rangordningen av Emittentens förpliktelser vid en insolvens eller vid vidtagandet av Resolutionsåtgärder, såsom skuldnedskrivning, bestäms av tysk rätt. Värdepapperen utgör icke säkerställda och icke efterställda prioriterade förpliktelser som kommer rangordnas högre än Emittentens regulatoriska kapital, dess efterställda förpliktelser och dess icke säkerställda, icke efterställda oprioriterade förpliktelser. Förpliktelserna under Värdepapperna rangordnas *pari passu* med Emittentens alla andra icke säkerställda, icke efterställda prioriterade förpliktelser, inklusive, men inte begränsat till, derivat, strukturerade produkter och insättningar som inte omfattas av skydd. Förpliktelserna under Värdepapperna rangordnas lägre än förpliktelser som är skyddade vid Insolvens eller som undantas Resolutionsåtgärder, såsom vissa skyddade insättningar.

#### Rättigheter sammanhängande med värdepapperna

Värdepapperna ger innehavarna av sådana Värdepapper, vid återbetalning eller vid optionsutnyttjande, förbehållet en total förlust, ett krav på betalning av ett kontant belopp.

Lock-In-Teckningsoptionen med Kuponger (*Lock-in Warrants with Coupons*) är kopplad till värdeutvecklingen av det Underliggande. Produkten fungerar enligt följande:

Investerare kan delta oproportionerligt (med hävstång) i den positiva utvecklingen av det Underliggande med denna Lock-In-Teckningsoption. Omvänt deltar investerare med hävstång i den negativa utvecklingen av det Underliggande och bär, i tillägg, risken för en total förlust av investerat kapital om den Slutgiltiga Referensnivån är lika med eller lägre än Lösen.

På varje Observationsdatum fastställs resultatet sedan det Initiala Värderingsdatum. Positiv prestation beaktas konto i obegränsad utsträckning och är inlåst i steg. Locked Performance är det högsta steget som uppnåtts av det största Prestationsfaktor observerad över alla Observationsdatum.

Lock-In-Teckningsoptionen med Kuponger kan också betala rörliga Kuponger beroende på resultatet på det Underliggande. På den första Kupongobservationsdatum, om den Låst Värdeutveckling är större än noll, kommer en Kupong att betalas omedelbart efter Kupong Betalningsdatum; annars kommer ingen Kupong att betalas ut. På alla efterföljande Kupongobservationsdatum, om den Låst Värdeutveckling på det relevanta Kupongobservationsdatumet är högre än den Inlåst Värdeutveckling omedelbart föregående Kupongobservationsdatum, en Kupong kommer att betalas omedelbart efter Kupongbetalningsdatum; annars kommer ingen Kupong att vara betalas. Beloppet för varje Kupong kommer att bestämmas baserat på den Låst Värdeutveckling som observeras på den relevanta kupongen Observationsdatum.

På Avvecklingsdagen erhåller investerare som Kontantbelopp (1) produkten av (a) Multiplikatorn, (b) beloppet med vilket den Slutliga Referensnivån (beaktat den Låsta Värdeutvecklingen) överstiger Lösen och (c) Deltagandefaktorn (2) minus summan av alla Kupongbelopp som betalats på föregående Kupongbetalningsdatum. På grund av inlåsningsmekaniken i denna Teckningsoptionen, kan den Slutliga Referensnivån vara högre än Referensnivån för det Underliggande på Värderingsdagen.

Investerare har inte heller några anspråk på / som härrör från det Underliggande.

Typ av Värdepapper	Warrant / Lock-in Warrant with Coupons
Emissionspris	10,750 SEK per Teckningsoption)
Emissionsdag	6 april 2023
Nominellt Belopp	100 000 SEK per Värdepapper
Multiplikator	Kvoten av det Nominella Beloppet (som täljare) och den Initial Referensnivån (som nämnare)
Initial Referensnivå	Referensnivån på den Initiala Värderingsdagen
Referensnivå	Avseende en dag, ett belopp (som ska anses ha ett monetärt värde i Referensvalutan) motsvarande det Relevanta Referensnivåvärdet på denna dag uttryckt av eller publicerat på Referensskällan.

Initial Värderingsdag	24 mars 2023
Kupongobservationsperiod	Perioden från men exklusive Emissionsdag till men exklusive Värderingsdatumet.
Kupongobservationsdatum	När det gäller en Kupongobservationsperiod, varje Arbetsdag under sådan Kupongobservationsperiod.
Värderingsdag	26 mars 2029
Avvecklingsdag	11 april 2029 och om sådan dag inte är en Arbetsdag är Avvecklingsdagen uppskjuten till efterföljande dag som är en Arbetsdag.
Observationsperiod	Perioden från, men exklusive, det Initial Värderingsdag till, men exklusive, Värderingsdatumet
Observationsdagar	Varje Handelsdag under Observationsperioden
Kupong Betalningsdatum	För varje Kupongobservationsdatum, 10 Arbetsdagar efter sådant Kupongobservationsdatum
Slutdatum	Övningsdatum
Lösen	100 procent av den Initiala Referensnivån.
Deltagandefaktor	Ett belopp som fastställs av Emittenten på den 24 mars 2023 och som inte kommer att vara mindre än 80 procent och inte kommer att vara mer än 140 procent. Det slutgiltiga värdet kommer att göras tillgängligt på Emittentens hemsida <a href="http://www.se-xmarkets.db.com">www.se-xmarkets.db.com</a> senast på Emissionsdagen.
Kontantbelopp	<p>(a) Om den Slutliga Referensnivån är lägre än eller lika med Lösen, noll-; eller;</p> <p>(b) Om den Slutliga Referensnivån är högre än Lösen, ett belopp i Avvecklingsvalutan likvärdig skillnaden mellan</p> <p style="padding-left: 40px;">(A) produkten av det Nominella Beloppet, Deltagandefaktor och skillnaden mellan (x) och (y) där</p> <p>(x) är kvoten av:</p> <p style="padding-left: 40px;">(i) den Slutliga Referensnivån (som täljare)</p> <p style="padding-left: 40px;">(ii) den Initiala Referensnivån.; och</p> <p>(y) är 1,</p> <p style="padding-left: 40px;">och (B) de Sammanlagt Föregående Kupongbelopp</p> <p>förutsatt att Kontantbeloppet inte kommer att vara mindre än noll.</p>

Låst Värdeutveckling	<p>Ett belopp på någon Observationsdag motsvarande produkten av (a) och (b) , där:</p> <p>a) är det största heltalet lägre än eller lika med kvoten av:</p> <p style="padding-left: 40px;">(i) Högsta Värdeutvecklingsfaktorn; och</p> <p style="padding-left: 40px;">(ii) 5,00 procent; och</p> <p>b) är 5,00 procent</p>
Lock-In-Nivå	Ett belopp på någon Observationsdag lika med produkten av (a) summan av (i) Ett; och (ii) den Låsta Värdeutvecklingen; och (b) den Initiala Referensnivån.
Högsta Värdeutvecklingsfaktor	På någon Observationsdag,, den högsta Värdeutvecklingsfaktorn avseende alla Observationsdagar fram till sådan Observationsdag
Värdeutvecklingsfaktor	<p>Avseende en Observationsdag och varje Värdepapper, en procentsats (som kan vara positiv, negativ eller noll) beräknad av Beräkningsagenten i enlighet med följande formel:</p> $\frac{(A-B)}{B}$ <p>Där:</p> <p>"A" är Referensnivån på sådan Observationsdag; och</p> <p>"B" är Referensnivån på den första Observationsdagen</p> <p>förutsatt att om A och B är detsamma ska Värdeutvecklingsfaktorn vara noll.</p>
Relevant Referensnivåvärde	Det officiella stängningsvärdet på det Underliggande på Referenskällan.
Slutlig Referensnivå	Det högre av (a) Referensnivån på Värderingsdagen och (b) Lock-In-Nivån på Värderingsdagen
Kupong	<p>På det första Kupongobservationsdatumet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Om den Låst Värdeutveckling är större än noll, kommer en Kupong att betalas omedelbart efter Kupongbetalningsdatumet</li> <li>- Annars kommer ingen Kupong att betalas ut</li> </ul> <p>På alla efterföljande Kupongobservationsdatum:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Om den Låsta Värdeutveckling på relevant Kupongobservationsdatum är större än Inlåst Värdeutveckling på det omedelbart föregående Kupongobservationsdatumet, kommer en Kupong att betalas omedelbart efter Kupongbetalningsdatumet</li> <li>- Annars kommer ingen Kupong att betalas ut.</li> </ul>

Kupongbelopp	<p>Om en Kupong anses vara betald på ett Kupongbetalningsdatum, kommer Kupongbeloppet att vara ett belopp i Avvecklingsvalutan per Teckningsoption som beräknas av beräkningsagenten på det omedelbart föregående Kupongobservationsdatumet som:</p> <p>a) produkten av:</p> <p>(i) det Låsta Värdeutveckling med avseende på relevant Kupongobservationsdatum,</p> <p>(ii) Valören (Nominella Beloppet), och</p> <p>(iii) Deltagandefaktor</p> <p>minus-</p> <p>(b) de sammanlagda föregående Kupongbeloppen</p>
Sammanlagt Föregående Kupongbelopp	<p>Med avseende på ett Kupongbetalningsdatum eller Likviddatum, ett belopp som motsvarar det sammanlagda beloppet av alla Kupongbelopp (om några) som betalats med avseende på alla Kupongbetalningsdatum (om några) som föregår sådant Kupongbetalningsdatum eller Likviddag, förutsatt att om det inte finns några föregående Kupongbetalningsdatum och/eller inget Kupongbelopp har betalats före sådant Kupongbetalningsdatum eller likviddatumet, ska de sammanlagda föregående Kupongbeloppen för sådan Kupongbetalningsdatum eller Likviddagen vara noll.</p>

Antal Värdepapper:	Upp till 1 000 Värdepapper på 100 000 SEK styck med ett totalt nominellt belopp om upp till 100 000 000 SEK.
Valuta:	Svenska Kronor (" <b>SEK</b> ")
Namn och adress till Betalningsagenten:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Stjärntorget 4, SE-106 40 Stockholm, Sverige
Namn och adress till Beräkningsagenten:	Deutsche Bank AG, London Branch of Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, United Kingdom
<i>Underliggande</i>	<i>Kategori: Index</i> <i>Namn: Deutsche Bank European High Yield Bond Fund 4% Index</i> <i>Index Sponsor: Deutsche Bank AG, London</i>

**Information om den historiska och pågående utvecklingen av det Underliggande och dess volatilitet kan erhållas på den publika hemsidan under <https://index.db.com> on the page Bloomberg **DBXEEUHY** <Index>.**

**Begränsningar av de rättigheter som sammanhänger med Värdepapperen**

Enligt Villkoren är Emittenten berättigad att säga upp Värdepapperen och att ändra Villkoren.

**Var kommer värdepapperen att handlas?**

Ansökan har gjorts om att notera och ta upp Värdepapperen till handel på Nordic MTF, som inte är en reglerad marknad enligt direktiv 2014/65/EU.

**Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?**

**Risker vid Förfallotidpunkten**

Om den Slutliga Referensnivån är, enligt vad som anges i de Slutliga Villkoren, under Strejken, innebär låsningen av Lock-In Teckningsoption med Kuponger en risk för förlust om inlösenbeloppet som motsvarar procentandelen av det Nominella Beloppet som anges i de Slutliga Villkoren är lägre än inköpspriset för denna produkt. I ett sådant fall kommer investerare att lida en förlust, vars belopp kommer att vara större, ju lägre priset eller nivån på det Underliggande vid förfallodagen är.

**Risker förknippade med Marknadsstörningar**

Under förutsättning att visa villkor uppfylls, kan Beräkningsagenten fastställa att en Marknadsstörning har inträffat. Detta innebär att priset eller nivån på det Underliggande inte kan fastställas, åtminstone tillfälligt. Marknadsstörningar kan inträffa på en börs som är relevant för det Underliggande, särskilt vid händelse av handelshinder. Detta kan påverka tidpunkten för värderingen och kan

försena betalningen på, eller avvecklingen av, Värdepapperna.

#### **Risker förknippande med Justerings- och Uppsägningshändelser**

Under förutsättning att vissa villkor uppfylls, kan Emittenten ersätta det Underliggande, justera de Slutliga Villkoren eller säga upp Värdepapperna. I händelse av en uppsägning kommer Emittenten att betala, vanligtvis före den planerade avvecklingsdagen för Värdepapperen, ett belopp som bestämts av Beräkningsagenten. Ett sådant belopp kan vara betydligt lägre än en investerarens initiala investering i Värdepapperna och kan under vissa omständigheter vara noll.

Varje justering eller uppsägning av Värdepapperna eller utbyte av ett Underliggande kan leda till en värdeförlust på Värdepapperna eller kan, vid förfallotidpunkten, leda till att förluster realiserar eller till och med till en total förlust av det investerade beloppet. Det är heller inte uteslutet att en justeringsåtgärd senare visar sig felaktig eller ogynnsam för Värdepappersinnehavarna. En Värdepappersinnehavare kan också ställas i en ekonomiskt sämre ställning genom justeringsåtgärden än före en sådan justeringsåtgärd.

#### **Risker förknippade med det Underliggande**

Marknadsrisk är den mest betydelsefulla produktöverskridande riskfaktorn i samband med alla typer av Underliggande. En investering i Värdepapper kopplade till någon form av Underliggande kan innebära liknande marknadsrisker som en direktinvestering i relevant index.

Utvecklingen av Värdepapperen beror på utvecklingen av priser eller nivån på det Underliggande och därmed på värdet av den integrerade optionen. Detta värde kan vara föremål för stora variationer under perioden. Desto högre volatilitet av det Underliggande, desto större är den förväntade intensiteten av sådan volatilitet. Förändringar i priset eller nivån på det Underliggande kommer att påverka värdet av Värdepapperen, men det är omöjligt att förutsäga huruvida priset eller nivån på det Underliggande kommer stiga eller sjunka.

Värdepappersinnehavare bär således risken för ogynnsam utveckling av det Underliggande, vilket kan leda till en värdeförlust på Värdepapperen eller till en minskning av kontantbeloppet, upp till och inklusive en total förlust.

#### **Valutakurs / valutarisker**

En investering i Värdepapperen innebär valutakurs- och/eller valutarisker om Avvecklingsvalutan för Värdepapperen skiljer sig från valutan i Värdepappersinnehavarens hemland. Dessutom leder Värdepapperen till en växelkurs- och valutarisk eftersom de är knutna till en viss växelkurs. Förutom risken för en negativ utveckling på det Underliggande finns det en risk för en värdeförlust på den relevanta växelkursen som, var för sig, kan neutralisera en gynnsam utveckling av det Underliggande.

#### **Värdepapperen kan vara illikvida**

Det är inte möjligt att förutsäga om och i vilken utsträckning en sekundärmarknad kan komma att utvecklas för Värdepapperen eller till vilket pris Värdepapperen kommer att handlas till på sekundärmarknaden eller om en sådan marknad kommer att vara likvid. I den mån, och så länge som Värdepapperen är listade, noterade eller upptagna till handel på en börs, ges ingen garanti för att någon sådan listning, notering eller upptagning till handel kommer att bibehållas. Högre likviditet följer inte nödvändigtvis av en listning, notering eller upptagning till handel.

Om Värdepapperen inte blir listade, noterade eller upptagna till handel på någon börs eller marknadsplats kan prisinformation för Värdepapperen vara svårare att erhålla och likviditeten i Värdepapperen kan påverkas negativt. Likviditeten i Värdepapperen kan också påverkas av begränsningar av erbjudanden och försäljning av Värdepapper i vissa jurisdiktioner.

Även om en investerare kan realisera sin investering i Värdepapperen genom att sälja kan detta vara till ett väsentligt lägre värde än den ursprungliga investeringen i Värdepapperen. Beroende på strukturen av Värdepapperen, kan realisationsvärdet vid var tid vara noll (0), vilket innebär en total förlust av det investerade kapitalet. Dessutom kan en transaktionsavgift bli aktuell för betalning vid en försäljning av Värdepapperen.

#### **Regulatorisk Skuldnedskrivning och andra Resolutionsåtgärder**

Lagar gör det möjligt för den behöriga myndigheten att även vidta åtgärder avseende Värdepapperen. Dessa åtgärder kan få en negativ inverkan på Värdepappersinnehavarna.

Om de rättsliga kraven uppfylls avseende Emittenten kan Bafin, som behörig myndighet, utöver andra tillämpliga åtgärder, skriva ned Värdepappersinnehavarnas fordringar från Värdepapperna helt eller delvis, eller konvertera dem till eget kapital (aktiekapital) i Emittenten ("**Resolutionsåtgärder**"). Andra tillgängliga Resolutionsåtgärder inkluderar (men är inte begränsade till) överföring av Värdepapperna till en annan enhet, ändra villkoren för Värdepapperna (inklusive, men inte begränsat till, förändringar av förfallotidpunkten för Värdepapperna), eller annullering av Värdepapperna. Den behöriga resolutionsmyndigheten kan tillämpa Resolutionsåtgärder enskilt eller i kombination.

Om resolutionsmyndigheten vidtar Resolutionsåtgärder, bär Värdepappersinnehavarna risken för att förlora sina fordringar från Värdepapperen. I synnerhet inkluderar detta deras rätt till betalning av kontantbelopp och återbetalning eller för leverans av leveransartikeln.

**Avsnitt D – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagande till handel på en reglerad marknad**

**På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?**

**Allmänna villkor, förutsättningar och förväntad tidsplan för erbjudandet**

**Erbjudandeperiod**



Erbjudandet av värdepapper börjar den 02 mars 2023 och avslutas vid utgången av 10 mars 2023 (slutet för primärmarknaden). Oavsett vilket avslutas erbjudandet när giltigheten för Prospektet upphör, såvida inte ett annat prospekt föreskriver ett fortsatt erbjudande.

Emittenten förbehåller sig rätten att oavsett anledning minska antalet erbjudna Värdepapper.

#### **Avbryta emissionen av Värdepapperen**

Emittenten förbehåller sig rätten att oavsett anledning avbryta emissionen av Värdepapperen.

#### **Tidig avslutning av erbjudandeperioden för Värdepapperen**

Emittenten förbehåller sig rätten att oavsett anledning avsluta Erbjudandeperioden tidigt.

#### **Kategorier av potentiella investerare till vilka Värdepappererna erbjuds och huruvida särskilda andelar har reserverats för särskilda länder**

Kvalificerade investerare i den mening som avses i Prospektförordningen och icke-kvalificerade investerare.

Erbjudandet kan göras i Sverige till varje person som uppfyller alla andra krav som ställs för investeringen i Värdepappersnoten eller som på annat sätt bestäms av Emittenten och/eller relevanta Finansiella Mellanhänder. I andra EES-länder kommer erbjudanden endast att göras i enlighet med ett undantag i Prospektförordningen.

#### **Emissionspris**

10 750 SEK per Teckningsoption

#### **Belopp och andra kostnader som specifikt debiteras tecknaren eller köparen**

Kostnader som ingår i priset (per Värdepapper):	<i>ex-ante</i> ingångskostnader:	SEK 2,000
	<i>ex-ante</i> utträdeskostnader:	SEK 1,000
	<i>ex-ante</i> löpande kostnader på årsbasis:	Inte tillämpligt
Andra kostnader och skatter:	inga	

#### **Uppgifter om upptagande till handel på en reglerad marknad**

Ingen ansökan har gjorts om att tillåta Värdepapperen till den reglerade marknaden på någon börs.

#### **Varför upprättas detta prospekt?**

##### **Skälen för erbjudandet**

Anledningarna till erbjudandet är att göra vinst och säkra vissa risker.

##### **Väsentliga intressekonflikter rörande erbjudandet eller upptagandet till handel**

Med undantag för avgifter avseende distributören, såvitt Emittenten känner till har ingen person som är inblandad i emissionen av Värdepapperen något intresse som är väsentligt för erbjudandet.