

## SAMMANFATTNING AV PROSPEKT – SVENSKA

Avsnitt A – Inledning som innehåller varningar
<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 värdepappren 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, 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>
<b>Namn och internationellt standardnummer för värdepapper (ISIN)</b> <p>Obligationer (<i>Note</i>) ("Värdepappren") som erbjuds i enlighet med detta Prospekt har följande standardnummer för värdepapper: ISIN: WKN: SE0021629516/DM34HW</p>
<b>Emittentens kontaktuppgifter</b> <p>Emittenten (med Identifieringskod för Juridiska Personer (LEI) 7LTFWFZYICNSX8D621K86) har sitt säte på Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Förbundsrepubliken Tyskland (telefon: +49-69-910-00).</p>
<b>Godkännande av prospektet; behörig myndighet</b> <p>Prospektet består av en Värdepappersnot och ett Registreringsdokument.</p> <p>Värdepappersnoten har godkänts av Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier ("<b>CSSF</b>") den 20 mars 2024. Adressen till CSSF är: 283, route d'Arlon, L-1150, Luxembourg (telefon: +352 (0)26 251-1, email: direction@cssf.lu).</p> <p>Registreringsdokumentet har också godkänts av CSSF den 4 maj 2024.</p>

Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten
<b>Vem är emittenten av värdepappren?</b>
<b>Emittentens hemvist och juridiska form, lag enligt vilken Emittenten verkar och har sitt säte</b> <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 7LTFWFZYICNSX8D621K86. Banken har sitt säte i Frankfurt am Main, Tyskland. Den har sitt huvudkontor på Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland.</p>
<b>Emittentens huvudsakliga verksamhet</b> <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); och</li><li>— Centrala funktioner och annat (Corporate &amp; Other) (C&amp;O).</li></ul> <p>Deutsche Bank har därutöver ytterligare lands- och regionsspecifika organisationsuppdelningar för att underlätta en konsekvent implementering av globala strategier.</p>

## SAMMANFATTNING AV PROSPEKT (svenska)

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 börshandlade 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 tre 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, Fabrizio Campelli, Bernd Leukert, Alexander von zur Mühlen, Claudio de Sanctis, 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).

### Central finansiell information vad gäller emittenten

Den finansiella nyckelinformationen som presenteras i tabellerna nedan per den, och avseende räkenskapsåret som avslutades, den 31 december 2021 och den 31 december 2022 är utdrag ur den reviderade och konsoliderade finansiella rapporten framtagen enligt IFRS perden utfärdad av International Accounting Standards Board (IASB) och godkänt av Europeiska unionen den 31 december 2022. Den finansiella nyckelinformationen som presenteras i tabellerna nedan per den 30 september 2023 och för de nio månader som avslutades den 30 september 2022 och den 30 september 2023 är utdrag ur den oreviderade och konsoliderade delårsrapporten per den 30 september 2023.

Resultaträkning (miljoner Euro)	Nio månader som slutar den 30 september 2023 (oreviderad)	Årsslut 31 december 2022	Nio månader som slutar den 30 september 2022 (oreviderad)	Årsslut 31 december 2021
Nettoomsättning	10 378	13 650	9 913	11 155
Provision och arvodesintäkter	7 029	9 838	7 657	10 934
Avsättning för kreditförluster	1 017	1 226	875	515
Nettoresultat för finansiella tillgångar/skulder vid verkligt värde genom vinst eller förlust	3 740	2 999	2 741	3 045
Resultat före skatt	4 980	5 594	4 820	3 390
Resultat	3 462	5 659	3 680	2 510

Balansräkning (beloppen i miljoner Euro)	30 september 2023 (oreviderad)	31 december 2022	31 december 2021
Tillgångar	1 358 272	1 336 788	1 323 993
Senior skuld	79 606	78 556	81 629
Efterställd skuld	11 322	11 135	8 603

## SAMMANFATTNING AV PROSPEKT (svenska)

Lån till upplupet anskaffningsvärde	479 713	483 700	471 319
Insättningar	611 305	621 456	603 750
Summa eget kapital	73 891	72 328	68 030
Kärnprimärkapitalratio (tier 1)	13,9 %	13,4 %	13,2 %
Total kapitalratio ( <i>reported / phase-in</i> )	18,8 %	18,4 %	17,8 %
Soliditet ( <i>reported / phase-in</i> )	4,7 %	4,6 %	4,9 %

### Centrala risker specifika för emittenten

Emittenten är föremål för följande centrala risker:

**Makroekonomi, Geopolitik och Marknadsförhållanden:** Som en global företags- och investeringsbank med en stor privat kundkrets påverkas Deutsche Bank väsentligt av globala makroekonomiska och finansiella marknadsförhållanden. Betydande utmaningar kan uppstå från bestående inflation och ökande räntenivåer, det pågående kriget i Ukraina, störningar i leveranskedjan, försämrade makroekonomiska förutsättningar och förhöjda geopolitiska risker, pågående motvind av regulatoriska reformer och/eller effekterna på Deutsche Banks legala och regulatoriska förfaranden. Andra risker finns med avseende på Kina och från politisk och ekonomisk instabilitet på nyckelmarknader. Dessa risker kan påverka affärsmiljön negativt, och leda till minskad ekonomisk aktivitet och en bredare korrigerings på de finansiella marknaderna. Ett förverkligande av dessa risker kan påverka resultaten av verksamheterna som Deutsche Bank bedriver och dess finansiella ställning såväl som strategiska planer. Deutsche Banks möjligheter att skydda sig från dessa risker är begränsade.

**Verksamhet och Strategi:** Resultatet av Deutsche Banks verksamhet och finansiella ställning har tidigare påverkats negativt av marknadsförhållandena och de ovissa makroekonomiska och geopolitiska förutsättningarna, lägre nivåer av klientaktivitet, ökad konkurrens och fler lagar och regler, tillsammans med snävare arbetsmarknadsförhållanden. Om Deutsche Bank inte kan upprätthålla sin förbättrade lönsamhet, som resulterar från dess omställning, kan banken misslyckas med att uppnå sina mål för 2025 och 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, och, på senare tid, för den planerade omställningen till en hållbar ekonomi, tillsammans med utökad regulatorisk tillsyn mer allmänt, har haft och kommer fortsättningsvis ha en betydande inverkan på Deutsche Bank och kan negativt påverka dess verksamhet och förmåga att genomföra sina strategiska planer. Behöriga myndigheter kan förhindra Deutsche Bank från att göra utdelningar, återköp av aktier eller betalningar på dess regulatoriska kapitalinstrument eller vidta andra åtgärder om vi Gruppen misslyckas med att efterleva regulatoriska krav.

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

**Tvister, Regulatoriska tillsynsåtgärder, Utredningar och Skattegranskningar:** Deutsche Bank verkar i en starkt och alltmör reglerad och tvistbenägen miljö, vilket potentiellt kan exponera banken 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 nollutsläppsekonomi från samhället, tillsynsmyndigheter och banksektorn, har lett till nya källor till finansiella och icke-finansiella risker. Dessa inkluderar de fysiska riskerna till följd av extrema väderhändelser som ökar i frekvens och svårighetsgrad, såväl som övergångsrisker då koldioxidintensiva sektorer står inför högre beskattning, minskad efterfrågan och potentiellt begränsad tillgång till finansiering, och risker relaterade till skildringen av ESG-aspekter av aktiviteter. Dessa risker kan påverka Deutsche Bank inom ett brett spektrum av finansiella och icke-finansiella risktyper.

### Avsnitt C – Central information om värdepappren

#### Värdepapprens viktigaste egenskaper

##### Typ av värdepapper

Värdepappren är Obligationer (*Note*).

##### Värdepapprens kategori

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

##### Internationellt standardnummer för värdepapperna

ISIN: SE0021629516/ WKN: DM34HW

##### Tillämplig rätt på värdepappren

Värdepappren 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 överläts.

### Värdepapprens 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.

### Värdepapprens rangordning

Rangordningen av Emittentens förpliktelser vid en insolvens eller vid vidtagandet av Resolutionsåtgärder, såsom skuldnedskrivning, bestäms av tysk rätt. Värdepappren 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 sammanhängda med värdepapperna

Värdepappren ger innehavare av Värdepappren, vid inlösen eller vid utnyttjande, med förbehåll för total förlust, ett krav på betalning av ett kontantbelopp. Värdepappren kan också ge innehavare en rätt till betalning av en kupong.

*Obligationerna (Notes)* är kapitalskyddade vid förfall till det Partiella Kapitalskyddsbeloppet. Detta partiella kapitalskydd innebär att inlösen av *Notes* vid förfall utlovas till det Partiella Kapitalskyddsbeloppet. Inlösen, som inte kommer att ske förrän på förfalldagen, är inte garanterad av tredje part, utan garanteras endast av Emittenten och är därför beroende av Emittentens förmåga att uppfylla sina betalningsåtaganden.

#### 1. Kupongbetalningar

*Notes* kan betala rörliga Kuponger kopplade till det Underliggandes prestanda. På den första Kupongobservationsdagen, om det låsta resultatet är större än noll, kommer en Kupong att betalas omedelbart efter Kupongbetalningsdagen; annars kommer ingen Kupong att betalas ut. På alla efterföljande Kupongobservationsdagar, om den låsta prestandan på den relevanta Kupongobservationsdagen är större än inläsningsprestandan på det omedelbart föregående Kupongobservationsdagen, kommer en kupong att betalas omedelbart efter Kupongenbetalningsdagen; annars kommer ingen Kupong att betalas ut. Beloppet för varje kupong kommer att bestämmas baserat på den låsta prestanda som observeras på relevant Kupongobservationsdag.

#### 2. Inlösen vid förfall

Investerare får ett minimum av det Partiella Kapitalskyddsbeloppet på Likviddagen.

På Avvecklingsdagen erhåller investerare som Kontantbelopp ett belopp i Inlösenvalutan motsvarande summan av (A) det Partiella Kapitalskyddsbeloppet och (B) produkten av de Nominella Beloppen, Deltagandefaktorn, och skillnaden mellan (x) och (y) där:

(x) är kvoten av

- (i) den Slutliga Referensnivån (som täljare)
- (ii) den Initiala Referensnivån, och

(y) är 1

minus de Sammanräknade Föregående Kupongbelopp och under förutsättningen att Kontantbeloppet inte kommer att vara lägre än det Partiella Kapitalskyddsbeloppet. På grund av inläsningsmekaniken i *Obligationerna*, kan den Slutliga Referensnivån (med hänsyn till den Låsta Värdeutvecklingen) vara högre än Referensnivån för det Underliggande på Värderingsdagen.

Typ av Värdepapper	Obligationer ( <i>Notes</i> ) / Lock-In Notes with Coupons
Emissionspris	104,25% av det Nominella Beloppet (20 850 SEK per <i>Note</i> )
Teckningspris	Emmissionspriset
Emissionsdag	16 maj 2024

SAMMANFATTNING AV PROSPEKT (svenska)

Nominellt Belopp	20 000 SEK per Värdepapper
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 Referenskällan.
Initial Värderingsdag	3 maj 2024
Kupongobservationsperiod	Perioden från men exklusive Emissionsdag till men exklusive Värderingsdagen.
Kupongobservationsdag	När det gäller en Kupongobservationsperiod, varje Arbetsdag under sådan Kupongobservationsperiod.
Värderingsdag	3 maj 2030
Avvecklingsdag	21 maj 2030, och om sådan dag inte är en Arbetsdag är Avvecklingsdagen uppskjuten till efterföljande dag som är en Arbetsdag.
Observationsperiod	Perioden från, men exklusive, den Initiala Värderingsdag till, men exklusive, Värderingsdagen
Observationsdagar	Varje Handelsdag under Observationsperioden
Kupongbetalningsdag	För varje Kupongobservationsdag, tio Arbetsdagar efter sådant Kupongobservationsdag
Lösen	100 procent av den Initiala Referensnivån.
Deltagandefaktor	Ett belopp som fastställs av Emittenten på den Initiala Värderingsdagen, som förväntas vara ungefär 350 procent, och som i vart fall inte kommer att vara mindre än 280 procent. Det slutgiltiga värdet kommer att göras tillgängligt på Emittentens hemsida <a href="http://www.xmarkets.db.com">www.xmarkets.db.com</a> senast på Emissionsdagen.
Kontantbelopp	<p>(a) Om den Slutliga Referensnivån är lägre än eller lika med Lösen, det Partiella Kapitalet Skyddsbelopp; eller;</p> <p>(b) Om den slutliga referensnivån är högre än Lösen, ett belopp i avvecklingsvalutan lika med summan av (A) det partiella kapitalskyddsbeloppet och (B) produkten av det Nominella Beloppet, Deltagandefaktorn och skillnaden mellan (x) och (y) där</p> <p>(x) är kvoten av:</p> <p>(i) den Slutliga Referensnivån (som täljare)</p> <p>(ii) den Initiala Referensnivån; och</p> <p>(y) är 1,</p>

SAMMANFATTNING AV PROSPEKT (svenska)

	<p>minus (C) de Sammanlagt Föregående Kupongbelopp</p> <p>förutsatt att Kontantbeloppet inte kommer att vara mindre än det Partiella Kapitalskyddsbeloppet.</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>(i) Högsta Värdeutvecklingsfaktorn; och</p> <p>(ii) 5,00 procent; och</p> <p>b) är 5,00 procent</p>
Lock-In-Nivå	<p>Ett belopp på någon Observationsdag lika med produkten av (a) summan av (i) Ett; och (ii) den Låsta Värdeutvecklingen; och (b) den Initiala Referensnivån.</p>
Högsta Värdeutvecklingsfaktor	<p>På någon Observationsdag, den högsta Värdeutvecklingsfaktorn avseende alla Observationsdagar fram till sådan Observationsdag</p>
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	<p>Det officiella stängningsvärdet på det Underliggande på Referenskällan.</p>
Slutlig Referensnivå	<p>Det högre av (a) Referensnivån på Värderingsdagen och (b) Lock-In-Nivån på Värderingsdagen</p>
Partiellt Kapitalskyddsbelopp	<p>20 000 SEK per Note.</p>
Kupong	<p>På den första Kupongobservationsdagen:</p> <p>- Om den Låsta Värdeutvecklingen är större än noll, kommer en Kupong att betalas omedelbart efter Kupongbetalningsdagen</p>

SAMMANFATTNING AV PROSPEKT (svenska)

	<p>- Annars kommer ingen Kupong att betalas ut</p> <p>På alla efterföljande Kupongobservationsdagar:</p> <p>- Om den Låsta Värdeutvecklingen på relevant Kupongobservationsdag är större än Inlåst Värdeutveckling på den omedelbart föregående Kupongobservationsdagen, kommer en Kupong att betalas omedelbart efter Kupongbetalningsdagen</p> <p>- Annars kommer ingen Kupong att betalas ut.</p>
Kupongbelopp	<p>Om en Kupong anses vara betald på en Kupongbetalningsdag, kommer Kupongbeloppet att vara ett belopp i Avvecklingsvalutan per Obligationer som beräknas av beräkningsagenten på den omedelbart föregående Kupongobservationsdagen som:</p> <p>a) produkten av:</p> <p>(i) den Låsta Värdeutvecklingen med avseende på relevant Kupongobservationsdag,</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 en Kupongbetalningsdag eller Likviddag, ett belopp som motsvarar det sammanlagda beloppet av alla Kupongbelopp (om några) som betalats med avseende på alla Kupongbetalningsdagar (om några) som föregår sådan Kupongbetalningsdag eller Likviddag, förutsatt att om det inte finns några föregående Kupongbetalningsdagar och/eller inget Kupongbelopp har betalats före sådan Kupongbetalningsdag eller likviddag, ska de sammanlagda föregående Kupongbeloppen för sådan Kupongbetalningsdag eller Likviddag vara noll.</p>

Antal Värdepapper:	Upp till 5 000 Värdepapper på 20 000 SEK styck med ett totalt nominellt belopp om upp till 100 000 000 SEK.
Valuta:	Svenska Kronor ("SEK")
Namn och adress till Beräkningsagenten:	Deutsche Bank AG, London Branch, 21 Moorfields, London EC2M 6TX, Storbritannien
Underliggande	Kategori: Index Namn: DB Carnegie Corporate Bond VAL Strategy Index Index Sponsor: Deutsche Bank AG, London Referensvaluta: SEK Referensälla: <a href="http://index.db.com">http://index.db.com</a>

**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 *DBXECNCB Index***

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

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

**Var kommer värdepappren att handlas?**

Ansökan har gjorts om att notera Värdepappren på den Officiella Listan hos Luxembourg Stock Exchange och att uppta dem till handel på den Reglerade Marknaden Luxembourg Stock Exchange. Ansökan har också gjort om att notera Värdepappren på NASDAQ OMX. Luxembourg Stock Exchange och Nasdaq OMX är reglerade marknader enligt direktiv 2014/65/EU (såsom ändrat).

**Vilka nyckelrisker är specifika för värdepappren?**

**Risker vid Förfallotidpunkten**

Om den Slutliga Referensnivån är, under Lösenpriset (Strike), innebär för *Note* en risk för förlust om inlösenbeloppet som motsvarar procentandelen av det Nominella Beloppet 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 förfalldagen 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 förknippade med Justerings- och Uppsägningshändelser**

Under förutsättning att vissa villkor uppfylls, kan Emittenten ersätta det Underliggande, justera de allmänna villkoren eller säga upp Värdepapperna. I händelse av en uppsägning kommer Emittenten att betala, vanligtvis före den planerade avvecklingsdagen för Värdepappren, ett belopp som bestämts av Beräkningsagenten. Ett sådant belopp kan vara betydligt lägre än en investerares 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 indexet.

Utvecklingen av Värdepappren 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 Värdepappren, 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 Värdepappren eller till en minskning av Kontantbeloppet, upp till och inklusive en total förlust.

**Valutakurs / valutarisker**

En investering i Värdepappren innebär valutakurs- och/eller valutarisker om Avvecklingsvalutan för Värdepappren skiljer sig från valutan i Värdepappersinnehavarens hemland. Dessutom leder Värdepappren 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.

**Värdepappren kan vara illikvida**

Det är inte möjligt att förutsäga om och i vilken utsträckning en sekundärmarknad kan komma att utvecklas för Värdepappren eller till vilket pris Värdepappren kommer att handlas till på sekundärmarknaden eller om en sådan marknad kommer att vara likvid. I den mån, och så länge som Värdepappren 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 Värdepappren inte blir listade, noterade eller upptagna till handel på någon börs eller marknadsplats kan prisinformation för Värdepappren vara svårare att erhålla och likviditeten i Värdepappren kan påverkas negativt. Likviditeten i Värdepappren kan också påverkas av begränsningar av erbjudanden och försäljning av Värdepapper i vissa jurisdiktioner.

Även om en investerare kan realisera sin investering i Värdepappren genom att sälja kan detta vara till ett väsentligt lägre värde än den ursprungliga investeringen i Värdepappren. Beroende på strukturen av Värdepappren, 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 Värdepappren.

**Regulatorisk Skuldnedskrivning och andra Resolutionsåtgärder**

Lagar gör det möjligt för den behöriga myndigheten att även vidta åtgärder avseende Värdepappren. 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 Värdepappren. 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 20 mars 2024 och avslutas vid utgången av 19 april 2024 (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.

**Distributör**

Strivo AB, Stora Badhusgatan 18 - 20, 10tr, 411 21 Göteborg, Sweden.

**Avbryta emissionen av Värdepappren**

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

**Tidig avslutning av erbjudandeperioden för Värdepappren**

Emittenten förbehåller sig rätten att oavsett anledning avsluta Erbjudandeperioden tidigt.

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

Erbjudandet kan göras i Sverige till varje person som uppfyller alla krav som ställs för investeringen bestäms av Emittenten och/eller relevanta finansiella mellanhänder. I andra länder i det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet kommer erbjudanden endast att göras i enlighet med ett undantag i Prospektförordningen såsom implementerad i respektive land.

**Emissionspris**

104,25% av det Nominella Beloppet per Noterar

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

Kostnader som ingår i priset (per Värdepapper):	<i>ex-ante</i> ingångskostnader:	4,75%
	<i>ex-ante</i> utträdeskostnader:	1 %
	<i>ex-ante</i> löpande kostnader på årsbasis:	0 %

Andra kostnader och skatter: inga

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

Ansökan har gjorts om att notera Värdepappren på den Officiella Listan hos Luxembourg Stock Exchange och att uppta dem till handel på den Reglerade Marknaden Luxembourg Stock Exchange. Ansökan har också gjort om att notera Värdepappren på NASDAQ OMX. Luxembourg Stock Exchange och Nasdaq OMX är reglerade marknader enligt direktiv 2014/65/EU (såsom ändrat).

**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 Distributören avseende avgifter, har såvitt Emittenten känner till ingen person som är involverad i emissionen av Värdepappren något intresse som är väsentligt för erbjudandet.