

## Bilaga till Slutliga Villkor

### Emissionsspecifik sammanfattning

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 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>
<b>Namn och internationellt standardnummer för värdepapper (ISIN)</b> <p>Obligationer (<i>Note</i>) ("<b>Värdepapperen</b>") som erbjuds i enlighet med detta Prospekt har följande standardnummer för värdepapper: ISIN: SE0022239646</p>
<b>Emittentens kontaktuppgifter</b> <p>Emittenten (med Identifieringskod för Juridiska Personer (LEI) 7LWTFZYICNSX8D621K86) 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 den tyska federala finansinspektionen (<i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i>) ("<b>BaFin</b>") den 1 september 2023. Adressen till BaFin (Värdepapperstillsyn) är: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Förbundsrepubliken Tyskland (telefon: +49 (0)228 41080).</p> <p>Registreringsdokumentet har godkänts av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("<b>CSSF</b>") den 4 maj 2023. Adressen till CSSF är: 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxembourg (telefon: +352 (0)26 251-1).</p>

Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten
<b>Vem är emittenten av värdepapperen?</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 7LWTFZYICNSX8D621K86. 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);</li><li>— Investeringsbank (Investment Bank);</li><li>— Privatbank (Private Bank);</li><li>— Kapitalförvaltning (Asset Management); och</li></ul>

— Centrala funktioner och annat (Corporate & Other).

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;
- representationskontor; och
- en eller flera representanter som ålagts att bistå kunder.

#### 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 fyra 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 2022 och den 31 december 2023 är utdrag ur den reviderade och konsoliderade finansiella rapporten framtagen enligt IFRS utfärdad av International Accounting Standards Board (IASB) och godkänt av Europeiska unionen den 31 december 2023. Den finansiella nyckelinformationen som presenteras i tabellerna nedan per den 31 mars 2024 och för de tre månader som avslutades 31 mars 2024 och 31 mars 2023 är utdrag ur den oreviderade och konsoliderade delårsrapporten per den 31 mars 2024.

Resultaträkning (miljoner Euro)	Tre månader som slutar 31 mars 2024 (oreviderad)	Årsslut 31 december 2023	Tre månader som slutar 31 mars 2023 (oreviderad)	Årsslut 31 december 2022
Nettoomsättning	3 129	13 602	3 424	13 650
Provision och arvodesintäkter	2 612	9 206	2 348	9 838
Avsättning för kreditförluster	439	1 505	372	1 226
Nettoresultat för finansiella tillgångar/skulder vid verkligt värde genom vinst eller förlust	1 938	4 947	1 622	2 999
Resultat före skatt	2 036	5 678	1 852	5 594
Resultat	1 451	4 892	1 322	5 659

Balansräkning (beloppen i miljoner Euro)	31 mars 2024 (oreviderad)	31 december 2023	31 december 2022
Tillgångar	1 330 785	1 312 331	1 336 788
Senior skuld	N/A	81 685	78 556
Efterställd skuld	N/A	11 163	11 135

Lån till upplupet anskaffningsvärde	474 954	473 705	483 700
Insättningar	634 678	622 035	621 456
Summa eget kapital	75 892	74 818	72 328
Kärnprimärkapitalratio (tier 1)	13,4%	13,7 %	13,4 %
Total kapitalratio ( <i>reported / phase-in</i> )	18,2 %	18,6 %	18,4 %
Soliditet ( <i>reported / phase-in</i> )	4,5 %	4,5 %	4,6 %

#### Centrala risker specifika för emittenten

Emittenten är föremål för följande centrala risker:

**Makroekonomi, Geopolitik och Marknadsförhållanden:** Deutsche Bank påverkas väsentligt av globala makroekonomiska och marknadsförhållanden. Betydande utmaningar kan uppstå från bestående inflation, räntemiljön, marknadsvolatilitet, och försämrade makroekonomiska förutsättningar. 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 Deutsche Banks affärsresultat och finansiella ställning negativt såväl som Deutsche Banks strategiska plan och finansiella mål. Deutsche Bank vidtar åtgärder för att hantera dessa risker genom sin riskhantering och säkringar, men förblir exponerad mot dessa makroekonomiska- och marknadsrisker.

**Verksamhet och Strategi:** Om Deutsche Bank inte lyckas nå sina finansiella mål för 2025 eller lider framtida förluster eller låg lönsamhet kan Deutsche Banks finansiella ställning, verksamhetsresultat och aktiepris påverkas väsentligen och negativt, och Deutsche Bank kan bli oförmögen att göra planerade vinstutdelningar till sina aktieägare eller verkställa aktieåterköp.

**Regler och Tillsyn:** Regulatoriska reformer och ökad tillsyn över finanssektorn kommer fortsättningsvis ha en betydande inverkan på Deutsche Bank vilket kan påverka dess verksamhet negativt och, i fall av bristande regelefterlevnad, kan leda till regulatoriska sanktioner mot Deutsche Bank, inklusive förbud för Deutsche Bank att genomföra utdelningar, återköp av aktier eller betalningar på dess regulatoriska kapitalinstrument eller ökade regulatorisk kapital- och likviditetskrav.

**Internkontroll:** En robust och effektiv internkontroll och adekvat infrastruktur (bestående av människor, policyer och procedurer, kontrolltestning och IT-system) är nödvändiga för att möjliggöra 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 ställts under krav av sina tillsynsmyndigheter att göra det på vissa områden. Deutsche Bank 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 försämrats.

**Tvister, Regulatoriska tillsynsåtgärder, Utredningar och Skattegranskningar:** Deutsche Bank verkar i en starkt och alltmer reglerad och tvistbenägen miljö, vilket potentiellt kan exponera Deutsche Bank 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 frågor:** Effekterna av stigande globala temperaturer, och tillhörande policy-, teknik- och beteendeförändringar nödvändiga för att begränsa global uppvärmning till max 1,5 grader C över förindustriella nivåer har lett till framväxande källor till finansiella och icke-finansiella risker. Dessa inkluderar de fysiska riskerna till följd av extrema väderhändelser, såväl som övergångsrisiker då koldioxidintensiva sektorer står inför högre kostnader, eventuell minskad efterfrågan och begränsad tillgång till finansiering. Uppkomst av omställningar som går snabbare än just nu förväntat och/eller fysiska klimatrisker och andra miljörisker kan leda till ökade kredit och marknadsförluster såväl som operationella störningar på grund av konsekvenser för leverantörer och Deutsche Banks egen verksamhet.

#### Avsnitt C – Nyckelinformation om värdepapperen

##### Värdepapperens viktigaste egenskaper

###### Typ av värdepapper

Värdepapperen är Obligationer (*Note*).

###### 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: SE0022239646 / WKN: DM34H8

###### 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 överläts.

#### 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. I enlighet med § 46f(5) i den tyska banklagen (Kreditwesengesetz, "KWG") har förpliktelserna under sådana värdepapper företräde framför förpliktelserna under emittentens skuldinstrument enligt § 46f(6) mening 1 KWG (även i kombination med § 46f(9) KWG) eller någon efterföljande bestämmelse, inklusive skulder som kvalificeras enligt artiklarna 72a och 72b(2) CRR.

#### Rättigheter sammanhängda med värdepapperna

Värdepapperen ger innehavare av Värdepapperen, vid inlösen eller vid utnyttjande, med förbehåll för total förlust, ett krav på betalning av ett kontantbelopp.

*Capital Protection Note* är 100% kapitalskyddat på förfallodagen. Kapitalskydd innebär att inlösen av *Capital Protection Note* på förfallodagen utlovas till Nominellt Belopp. Inlösen, som inte kommer att ske förrän på förfallodagen, garanteras inte av tredje part utan försäkras enbart av Emittenten och är därför beroende av Emittentens förmåga att fullgöra sina betalningsåtaganden.

På Avvecklingsdagen erhåller investerare minst det Nominella Beloppet.

a) Om den Slutliga Referensnivån är lägre än Strike erhåller investerare det Nominella Beloppet på Avvecklingsdagen.

b) Om den Slutliga Referensnivån är lika med eller över Strike, deltar investerare i den positiva utvecklingen av Underliggande baserat på Strike på förfallodagen, om tillämpligt med Deltagandefaktorn.

Typ av Värdepapper	Obligationer ( <i>Note</i> ) / <i>Capital Protection Note</i>
Emissionspris	110 procent av det Nominella Beloppet per Värdepapper
Nominellt Belopp	10 000 SEK per Värdepapper
Deltagandefaktor	100%  Om utgivaren minskar detta värde kommer detta att meddelas omedelbart på Utgivningsdatum eller Arbetsdagen efter Utgivningsdatum i enlighet med §16 i Allmänna villkor för Värdepapperen.
Initial Referensnivå	Det aritmetiska medelvärdet av Referensnivåerna på alla Initiala Värderingsdatum.
Slutlig Referensnivå	Det aritmetiska medelvärdet av Referensnivåerna på samtliga Värderingsdagar.
Referensnivå	Avseende en dag, ett belopp (som ska anses ha ett monetärt värde i Avvecklingsvalutan) motsvarande det Relevanta Referensnivåvärdet på denna dag uttryckt av eller publicerat på Referenskällan.
Relevant Referensnivå Värde	Den officiella stängningsnivån för den Underliggande på Referenskällan.

Kupongbetalning	Kupongbetalning gäller inte.
Strike	100 procent av den Initiala Referensnivån
Utgivningsdatum	23 juli 2024
Värde Datum	23 juli 2024
Värderingsdatum	4 januari 2029, 5 februari 2029, 5 mars 2029, 4 april 2029, 4 maj 2029, 4 juni 2029, 4 juli 2029, 6 augusti 2029, 4 september 2029, 4 oktober 2029, 5 november 2029, 4 december 2029, 4 januari 2030, 4 februari 2030, 4 mars 2030, 4 april 2030, 6 maj 2030, 4 juni 2030 och 4 juli 2030
Initiala värderingsdatum	4 juli 2024, 5 augusti 2024, 4 september 2024 och 4 oktober 2024
Avräkningsdatum	24 juli 2030 eller, om sådan dag inte är en Bankdag, senareläggs Avvecklingsdagen till nästa dag som är en Bankdag.
Kontantbelopp	(a) Om den Slutliga Referensnivån är mindre än eller lika med Strike, det Nominella Beloppet;  (b) om den Slutliga Referensnivån är högre än Strike, ett belopp som är lika med:  kvoten av:  (A) produkten av (x) det Nominella Beloppet och (y) den Slutliga Referensnivån (som täljare) och  (B) den Initiala Referensnivån (som nämnare)  multipliserat med Deltagandefaktorn
Minsta återbetalningsbelopp	Tillämplig
Minsta återbetalning	100 procent av det Nominella Beloppet
Antal Värdepapper:	Upp till 20 000 Värdepapper på 10 000 SEK styck med ett totalt nominellt belopp om upp till 200 000 000 SEK.
Valuta:	Svenska Kronor (" <b>SEK</b> ")
Namn och adress till Betalningsagenten:	Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Förbundsrepubliken Tyskland
Namn och adress till Beräkningsagenten:	Deutsche Bank AG, London Branch, 21 Moorfields, London, EC2Y 9DB, Storbritannien
Underliggande	<i>Kategori: Index</i> <i>Namn: SOLACTIVE US EQUITY FUNDS 15% RC INDEX</i>

*Index Sponsor: Solactive AG*

*Referensvaluta: SEK*

**Information om den historiska och pågående utvecklingen av det Underliggande och dess volatilitet kan erhållas på den publika hemsidan under <https://www.solactive.com> on the page Bloomberg SOLUSC15 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 Nasdaq OMX, som är en reglerad marknad enligt direktiv 2014/65/EU (som ändrats).

#### **Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?**

##### **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, Värdepappererna.

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

Under förutsättning att vissa villkor uppfylls, kan Emittenten ersätta det Underliggande, justera de Slutliga Villkoren eller säga upp Värdepappererna. 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 Värdepappererna och kan under vissa omständigheter vara noll.

Varje justering eller uppsägning av Värdepappererna eller utbyte av ett Underliggande kan leda till en värdeförlust på Värdepappererna 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.

##### **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 / Särskild status och rangordning av Värdepapperen**

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 Värdepappererna helt eller delvis, eller konvertera dem till eget kapital (aktiekapital) i Emittenten ("**Resolutionsåtgärder**"). Andra tillgängliga Resolutionsåtgärder inkluderar (men är inte begränsade till) överföring av Värdepappererna till en annan enhet, ändra villkoren för Värdepappererna (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.

Potentiella investerare bör överväga risken att de kan förlora hela sitt investerade belopp, inklusive det nominella beloppet plus eventuell upplupen ränta, om Resolutionsåtgärder initieras, och bör vara medvetna om att extraordinärt offentligt finansiellt stöd till problemtyngda banker, om något, endast potentiellt skulle användas som en sista utväg efter att ha bedömt och utnyttjat Resolutionsåtgärderna, inklusive s.k. bail-in, till största möjliga praktiska omfattning.

Emittenten förväntar sig att den kommer att använda Värdepapperen för att uppfylla särskilda minimikapitalkrav enligt internationella och EU-bankers regelverk, och har därför specificerat Format för Godtagbara Skulder som ska tillämpas i de Särskilda Villkoren för Värdepapperen. I detta fall får fordringar som uppstår under Värdepapperen inte kvittas mot några av Emittentens fordringar. Inga säkerheter eller garantier kommer ställas vid någon tidpunkt för att säkra Värdepappersinnehavarnas fordringar under Värdepapperen. Säkerheter eller garantier som redan har ställts eller som i framtiden kommer att ställas i samband med Emittentens övriga skulder får inte användas för fordringar under Värdepapperen. Vidare är varje inlösen eller återköp av Värdepapper före deras planerade förfalldag föremål för förhandsgodkännande av den behöriga myndigheten. Dessutom är en extraordinär förtida uppsägning av Värdepapperen utesluten. Om Värdepapperen löses in eller återköps av Emittenten i förtid under andra omständigheter än dessa, måste de erlagda beloppen återbetalas till Emittenten, oaktat eventuella avtal om motsatsen. Dessa restriktioner kan begränsa Emittentens och, i synnerhet, Värdepappersinnehavarnas, rättigheter och kan utsätta dem för risken att deras investering kommer att ha en lägre potentiell avkastning än förväntat.

Emittenten eller dess närstående bolag kanske inte heller vill eller kan agera som marknadsgarant för Värdepapperen. Market making och alla andra återköp eller inlösen eller uppsägning av Värdepapper före deras planerade förfalldag skulle kräva förhandsgodkännande från den behöriga myndigheten i detta fall. Utan godkännande för återköp skulle likviditeten i Värdepapperen vara mycket begränsad eller till och med helt upphöra, vilket skulle kunna göra avyttring praktiskt taget omöjlig. Om Värdepapperen ändå skulle lösas in eller återköpas utan förhandsgodkännande från myndigheten, skulle de belopp som betalats till Värdepappersinnehavarna behöva återbetalas till Emittenten, oaktat eventuella avtal om motsatsen.

#### **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 24 maj 2024 och avslutas vid utgången av 27 juni 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.

###### **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 Värdepapperna 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**

110 procent av det Nominella Beloppet per Värdepapper

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

Kostnader som ingår i priset (per Värdepapper):	<i>ex-ante</i> ingångskostnader:	8.60%
	<i>ex-ante</i> utträdeskostnader:	1.00%
	<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 och ta upp Värdepapperen till handel på Nasdaq OMX, som är en reglerad marknad enligt direktiv 2014/65/EU (som ändrats).

<b>Varför upprättas detta prospekt?</b>
<b>Skälen för erbjudandet</b> Anledningarna till erbjudandet är att göra vinst och säkra vissa risker.
<b>Väsentliga intressekonflikter rörande erbjudandet eller upptagandet till handel</b> 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.