

**MIFID II Product Governance / Retail investors, Professional investors and ECPs target market** - Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II") and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

## **Final Terms**

**12 April 2022**

### **EUR 50,000,000 2.375 per cent. Public Sector Pfandbriefe due 29 May 2028 Series 25059, Tranche 3**

to be consolidated and form a single Series with and increase the aggregate principal amount of the EUR 500,000,000 2.375 per cent. Public Sector Pfandbriefe due 29 May 2028, Series 25059, Tranche 1, issued on 29 May 2013 and of the EUR 200,000,000 2.375 per cent. Public Sector Pfandbriefe due 29 May 2028, Series 25059, Tranche 2, issued on 29 August 2013

issued pursuant to the

#### **Euro 50,000,000,000 Debt Issuance Programme**

of

#### **Deutsche Pfandbriefbank AG**

**Issue Price: 107.22 per cent.** (plus accrued interest for 320 days from and including 29 May 2021 to but excluding the Issue Date)

**Issue Date: 14 April 2022**

These Final Terms are issued to give details of an issue of Notes under the Euro 50,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "Programme") of Deutsche Pfandbriefbank AG (the "Issuer") established on 15 December 1998 and lastly amended and restated on 5 April 2022.

### **Important Notice**

The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(1) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 5 April 2022 pertaining to the Programme. The Base Prospectus and the Final Terms have been published on the website of the Issuer [www.pfandbriefbank.com](https://www.pfandbriefbank.com/debt-instruments/emissionsprogramme/dip-programm.html) (see <https://www.pfandbriefbank.com/debt-instruments/emissionsprogramme/dip-programm.html>). The Final Terms of the Notes must be read in conjunction with the Base Prospectus (save in respect of the Conditions, see below). Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the individual issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

The Final Terms are to be read in conjunction with the Base Prospectus, save in respect of the Conditions which are extracted from the Terms and Conditions (Option VI pages 132 to 142 and 236 to 246) of the Base Prospectus dated 7 May 2013 and supplemented on 20 August 2013, 18 December 2013 and 7 April 2014 (the "**Original Base Prospectus**"), which have been incorporated by reference into this Base Prospectus. If reference in the following is made to the Terms and Conditions then this refers to the applicable Terms and Conditions in the Original Base Prospectus.

**PART I – CONDITIONS**  
**TEIL I – BEDINGUNGEN**

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions, as set out in the Original Base Prospectus (the “**Terms and Conditions**”).

*Begriffe, die in den im ursprünglichen Basisprospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die „Emissionsbedingungen“) definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

The Conditions applicable to the Notes and the English language translation thereof, are as set out below.

*Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen sowie die englischsprachige Übersetzung sind wie nachfolgend aufgeführt.*

**EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR PFANDBRIEFE MIT FESTER VERZINSUNG**

EUR 50.000.000 2,375 % Öffentliche Pfandbriefe fällig am 29. Mai 2028, Serie 25059, Tranche 3, die mit den am 29. Mai 2013 begebenen EUR 500.000.000 2,375 % Öffentlichen Pfandbriefen fällig am 29. Mai 2028, Serie 25059, Tranche 1 und der am 29. August 2013 begebenen EUR 200.000.000 2,375 % Öffentlichen Pfandbriefen fällig am 29. Mai 2028, Serie 25059, Tranche 2 zusammengeführt, eine einheitliche Emission bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen werden, begeben aufgrund des

**Euro 50.000.000.000**  
**Debt Issuance Programme**

der

**Deutsche Pfandbriefbank AG**

**§ 1**

**WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN**

- (1) **Währung; Stückelung.** Diese Serie (die „Serie“) der Öffentlichen Pfandbriefe (die „Schuldverschreibungen“) der Deutsche Pfandbriefbank AG (die „Emittentin“) wird in Euro (die „Festgelegte Währung“) im Gesamtnennbetrag von Euro 50.000.000 (in Worten: Euro fünfzig Millionen) in Stückelungen von Euro 1.000 (die „Festgelegten Stückelungen“) begeben.
- (2) **Form.** Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.
- (3) **Dauerglobalurkunde.** Die Schuldverschreibungen sind durch eine Dauerglobalurkunde (die „Dauerglobalurkunde“) ohne Zinsscheine verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die eigenhändigen Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und des von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bestellten Treuhänders und ist von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.
- (4) **Clearing System.** Jede die Schuldverschreibungen verbrieftende Globalurkunde (eine „Globalurkunde“) wird vom Clearing System oder im Namen des Clearing Systems verwahrt. „Clearing System“ im Sinne dieser Emissionsbedingungen bedeutet Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main („CBF“).
- (5) **Gläubiger von Schuldverschreibungen.** „Gläubiger“ bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.
- (6) **Geschäftstag.** Geschäftstag („Geschäftstag“) bedeutet im Sinne dieser Emissionsbedingungen einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), (i) an dem das Clearing System Zahlungen abwickelt und (ii) an dem alle betroffenen Bereiche von TARGET geöffnet sind, um Zahlungen abzuwickeln.

„TARGET“ bezeichnet das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) oder jedes Nachfolgesystem dazu.

**§ 2**  
**STATUS**

Die Schuldverschreibungen begründen nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander gleichrangig sind. Die Schuldverschreibungen sind nach Maßgabe des Pfandbriefgesetzes gedeckt und stehen mindestens im gleichen Rang mit allen anderen Verpflichtungen der Emittentin aus Öffentlichen Pfandbriefen.

### § 3 ZINSEN

(1) **Zinssatz und Zinszahlungstage.** Die Schuldverschreibungen werden in Höhe ihres Nennbetrags verzinst, und zwar vom 29. Mai 2013 (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) mit jährlich 2,375 %.

Die Zinsen sind nachträglich am 29. Mai eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein „Zinszahlungstag“). Die erste Zinszahlung erfolgt am 29. Mai 2014. Die Anzahl der Zinszahlungstage im Kalenderjahr (jeweils ein „Feststellungstermin“) beträgt eins (1).

(2) **Zahltag.** Fällt der Fälligkeitstag einer Zinszahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag (wie in § 1(6) definiert) ist, dann hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort und ist, je nach vorliegender Situation, weder berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund der Verschiebung zu verlangen noch muss er aufgrund der Verschiebung eine Kürzung der Zinsen hinnehmen.

(3) **Zinslauf.** Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit dem Beginn des Tages, an dem sie zur Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, fallen auf den ausstehenden Nennbetrag der Schuldverschreibungen ab dem Fälligkeitstag (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung (ausschließlich) Zinsen zum gesetzlich festgelegten Satz für Verzugszinsen an<sup>1</sup>, es sei denn, die Schuldverschreibungen werden zu einem höheren Zinssatz als dem gesetzlich festgelegten Satz für Verzugszinsen verzinst, in welchem Fall die Verzinsung auch während des vorgenannten Zeitraums zu dem ursprünglichen Zinssatz erfolgt.

(4) **Berechnung von Stückzinsen.** Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinstagesquotienten (wie nachstehend definiert).

(5) **Zinstagequotient.** „Zinstagequotient“ bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung des Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der „Zinsberechnungszeitraum“):

1. wenn der Zinsberechnungszeitraum (einschließlich des ersten aber ausschließlich des letzten Tages dieser Periode) kürzer ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt oder ihr entspricht, die Anzahl der Tage in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum (einschließlich des ersten aber ausschließlich des letzten Tages dieser Periode) geteilt durch die Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt;

2. wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus (A) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch die Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode und (B) der Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch die Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode.

„Feststellungsperiode“ ist die Periode ab einem Zinszahlungstag oder, wenn es keinen solchen gibt, ab dem Verzinsungsbeginn (jeweils einschließlich desselben) bis zum nächsten oder ersten Zinszahlungstag (ausschließlich desselben).

### § 4 ZAHLUNGEN

(1) (a) **Zahlungen auf Kapital.** Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbrieften Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle außerhalb der Vereinigten Staaten.

(b) **Zahlung von Zinsen.** Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems. Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen erfolgt nur außerhalb der Vereinigten Staaten.

(2) **Zahlungsweise.** Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der Festgelegten Währung ist.

(3) **Vereinigte Staaten.** Für die Zwecke des Absatzes (1) dieses § 4 bezeichnet „Vereinigte Staaten“ die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).

(4) **Erfüllung.** Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(5) **Zahltag.** Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein

---

<sup>1</sup> Der gesetzliche Verzugszins beträgt für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutschen Bundesbank von Zeit zu Zeit veröffentlichten Basiszinssatz, §§ 288 Abs. 1, 247 BGB.

Geschäftstag ist, dann hat der Gläubiger, vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in diesen Emissionsbedingungen, keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verzögerung zu verlangen.

(6) **Bezugnahmen auf Kapital.** Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge.

(7) **Hinterlegung von Kapital und Zinsen.** Die Emittentin ist berechtigt, beim Amtsgericht München Zins- oder Kapitalbeträge zu hinterlegen, die von den Gläubigern nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem Fälligkeitstag beansprucht worden sind, auch wenn die Gläubiger sich nicht in Annahmeverzug befinden. Soweit eine solche Hinterlegung erfolgt, und auf das Recht der Rücknahme verzichtet wird, erlöschen die Ansprüche der Gläubiger gegen die Emittentin.

## § 5 RÜCKZAHLUNG

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 29. Mai 2028 (der „Fälligkeitstag“) zurückgezahlt. Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

## § 6 DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE

(1) **Bestellung; Bezeichnete Geschäftsstelle.** Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und die anfänglich bestellte Zahlstelle und deren jeweilige anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle lautet wie folgt:

Emissions- und Zahlstelle: Deutsche Pfandbriefbank AG  
Parkring 28  
85748 Garching  
Deutschland

Die Emissionsstelle und die Zahlstelle behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in derselben Stadt zu ersetzen.

(2) **Änderung der Bestellung oder Abberufung.** Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle oder einer Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder zusätzliche oder andere Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird zu jedem Zeitpunkt (i) eine Emissionsstelle unterhalten und (ii) solange die Schuldverschreibungen an der Börse München notiert sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in Deutschland und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln dieser Börse verlangen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § 10 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

(3) **Vertreter der Emittentin.** Die Emissionsstelle und die Zahlstelle handeln ausschließlich als Vertreter der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern, und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.

## § 7 STEUERN

Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Kapital- oder Zinsbeträge werden ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern, Abgaben, Veranlagungen oder hoheitlichen Gebühren gleich welcher Art geleistet, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland oder einer Steuerbehörde der oder in der Bundesrepublik Deutschland auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, dieser Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben; in diesem Fall hat die Emittentin in Bezug auf diesen Einbehalt oder Abzug keine zusätzlichen Beträge zu bezahlen.

## § 8 VORLEGUNGSFRIST

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 BGB bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen auf zehn Jahre abgekürzt.

## § 9 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

(1) **Begebung weiterer Schuldverschreibungen.** Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tags der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine

einheitliche Serie bilden.

(2) **Ankauf.** Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Gläubigern gemacht werden.

(3) **Entwertung.** Sämtliche vollständig zurückgezahlten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.

## § 10

### MITTEILUNGEN

- (1) Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen an die Gläubiger werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.
- (2) Jede derartige Mitteilung gilt mit dem Tag der Veröffentlichung (bei mehreren Veröffentlichungen mit dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.
- (3) Sofern und solange keine Regelungen einer Börse sowie keine einschlägigen gesetzlichen Vorschriften entgegenstehen, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung nach § 10 (1) durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger zu ersetzen bzw. zu ergänzen. Jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.

## § 11

### ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG

- (1) **Anwendbares Recht.** Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.
- (2) **Gerichtsstand.** Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren („*Rechtsstreitigkeiten*“) ist das Landgericht München. Die Zuständigkeit des vorgenannten Gerichts ist ausschließlich, soweit es sich um Rechtsstreitigkeiten handelt, die von Kaufleuten, juristischen Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtlichen Sondervermögen oder Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland angestrengt werden.
- (3) **Gerichtliche Geltendmachung.** Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen in eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu wahren oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing System eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält; und (ii) er legt eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vor, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet „*Depotbank*“ jede Bank oder sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems.

## § 12

### SPRACHE

Diese Emissionsbedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

## TERMS AND CONDITIONS OF PFANDBRIEFE WITH FIXED INTEREST RATES

EUR 50,000,000 2.375 per cent. Public Sector Pfandbriefe due 29 May 2028, Series 25059, Tranche 3, to be consolidated and form a single Series with and increase the aggregate principal amount of the EUR 500,000,000 2.375 per cent. Public Sector Pfandbriefe due 29 May 2028, Series 25059, Tranche 1, issued on 29 May 2013, and the EUR 200,000,000 2.375 per cent. Public Sector Pfandbriefe due 29 May 2028, Series 25059, Tranche 2, issued on 29 August 2013 issued pursuant to the

### **Euro 50,000,000,000 Debt Issuance Programme**

of

### **Deutsche Pfandbriefbank AG**

#### **§ 1**

#### **CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**

- (1) **Currency; Denomination.** This Series (the “*Series*”) of Public Sector Pfandbriefe (*Öffentliche Pfandbriefe*) (the “*Notes*”) of Deutsche Pfandbriefbank AG (the “*Issuer*”) is being issued in Euro (the “*Specified Currency*”) in the aggregate principal amount of Euro 50,000,000 (in words: Euro fifty million) in denominations of Euro 1,000 (the “*Specified Denominations*”).
- (2) **Form.** The Notes are being issued in bearer form.
- (3) **Permanent Global Note.** The Notes are represented by a permanent global note (the “*Permanent Global Note*”) without interest coupons. The Permanent Global Note shall be signed manually by two authorized signatories of the Issuer and the independent trustee appointed by the German Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) and shall be authenticated by or on behalf of the Issuing Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.
- (4) **Clearing System.** Any global note representing the Notes (a “*Global Note*”) will be kept in custody by or on behalf of the Clearing System. “*Clearing System*” within the meaning of these Terms and Conditions means Clearstream Banking AG, Frankfurt/Main (“*CBF*”).
- (5) **Holder of Notes.** “*Holder*” means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Notes.
- (6) **Business Day.** Business Day (“*Business Day*”) within the meaning of these Terms and Conditions means any day (other than a Saturday or a Sunday) (i) on which the Clearing System settles payments and (ii) on which all relevant parts of TARGET are open to effect payments.

“*TARGET*” means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (TARGET2), or any successor system thereto.

#### **§ 2**

#### **STATUS**

The obligations under the Notes constitute unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves. The Notes are covered in accordance with the German Pfandbrief Act (*Pfandbriefgesetz*) and rank at least *pari passu* with all other obligations of the Issuer under Public Sector Pfandbriefe (*Öffentliche Pfandbriefe*).

#### **§ 3**

#### **INTEREST**

- (1) **Rate of Interest and Interest Payment Dates.** The Notes shall bear interest on their principal amount at the rate of 2.375 per cent. per annum from (and including) 29 May 2013 to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5 (1)).

Interest shall be payable in arrears on 29 May in each year (each such date, an “*Interest Payment Date*”). The first payment of interest shall be made on 29 May 2014. The number of Interest Payment Dates per calendar year (each a “*Determination Date*”) is one (1).

- (2) **Payment Business Day.** If the date for payment of interest in respect of any Note is not a Business Day (as defined in § 1(6)), then the Holder shall not be entitled to payment until the next such Business Day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay nor, as the case may be, shall the amount of interest to be paid be reduced due to such deferment.

- (3) **Accrual of Interest.** The Notes shall cease to bear interest from the beginning of the day they are due for redemption. If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until actual redemption of the Notes. The applicable Rate of Interest will be the default rate of

interest established by law<sup>2</sup>, unless the rate of interest under the Notes is higher than the default rate of interest established by law, in which event the rate of interest under the Notes continues to apply during the before-mentioned period of time.

(4) **Calculation of Interest for Partial Periods.** If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).

(5) **Day Count Fraction.** “Day Count Fraction” means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the “Calculation Period”):

1. if the Calculation Period (from and including the first day of such period but excluding the last) is equal to or shorter than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the number of days in such Calculation Period (from and including the first day of such period but excluding the last) divided by the number of days in the Determination Period in which the Calculation Period falls;

2. if the Calculation Period is longer than the Determination Period, in which the Calculation Period ends, the sum of: (A) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the number of days in such Determination Period and (B) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the number of days in such Determination Period.

“Determination Period” means the period from (and including) an Interest Payment Date or, if none, the Interest Commencement Date to, but excluding, the next or first Interest Payment Date.

#### § 4

#### PAYMENTS

(1) (a) **Payment of Principal.** Payment of principal in respect of Notes shall be made, subject to subparagraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Issuing Agent outside the United States.

(b) **Payment of Interest.** Payment of interest on Notes shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System. Payment of interest on the Notes shall be payable only outside the United States.

(2) **Manner of Payment.** Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due dates is the currency of the country of the Specified Currency.

(3) **United States.** For purposes of subparagraph (1) of this § 4, “United States” means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).

(4) **Discharge.** The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

(5) **Payment Business Day.** If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Business Day, then the Holder shall, subject to any provisions in these Terms and Conditions to the contrary, not be entitled to payment until the next such Business Day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

(6) **References to Principal.** References in these Terms and Conditions to principal in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount of the Notes; and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes.

(7) **Deposit of Principal and Interest.** The Issuer may deposit with the Local Court (*Amtsgericht*) in Munich principal or interest not claimed by Holders within twelve months after the Maturity Date, even though such Holders may not be in default of acceptance of payment. If and to the extent that the deposit is effected and the right of withdrawal is waived, the respective claims of such Holders against the Issuer shall cease.

#### § 5

#### REDEMPTION

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 29 May 2028 (the “Maturity Date”). The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be its principal amount.

---

<sup>2</sup> According to § 288 paragraph 1 and § 247 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*), the default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank from time to time.

§ 6

**ISSUING AGENT AND PAYING AGENT**

(1) **Appointment; Specified Offices.** The initial Issuing Agent and Paying Agent and their respective initial specified office is:

Issuing and Paying Agent: Deutsche Pfandbriefbank AG  
Parkring 28  
85748 Garching  
Germany

The Issuing Agent and the Paying Agent reserve the right at any time to change their respective specified office to some other specified office in the same city.

(2) **Variation or Termination of Appointment.** The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Issuing Agent or any Paying Agent and to appoint another Issuing Agent or additional or other Paying Agents. The Issuer shall at all times maintain (i) a Issuing Agent and (ii) so long as the Notes are listed on the Munich Stock Exchange, a Paying Agent (which may be the Issuing Agent) with a specified office in Germany and/or in such other place as may be required by the rules of such stock exchange). Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after not less than 30 nor more than 45 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 10.

(3) **Agents of the Issuer.** The Issuing Agent and the Paying Agent act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

§ 7

**TAXATION**

All payments of principal and interest in respect of the Notes will be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed or levied by or on behalf of the Federal Republic of Germany or any authority therein or thereof having power to tax unless such withholding or deduction is required by law, in which case the Issuer shall pay no additional amounts in relation to that withholding or deduction.

§ 8

**PRESENTATION PERIOD**

The presentation period provided in § 801 paragraph 1, sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) is reduced to ten years for the Notes.

§ 9

**FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION**

(1) **Further Issues.** The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms and conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the Issue Date, Interest Commencement Date and/or Issue Price) so as to form a single series with the Notes.

(2) **Purchases.** The Issuer may at any time purchase Notes in the open market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or surrendered to the Issuing Agent for cancellation. If purchases are made by tender, tenders for such Notes must be made available to all Holders of such Notes alike.

(3) **Cancellation.** All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.

§ 10

**NOTICES**

(1) All notices to Holders relating to the Notes will be published in the federal gazette (*Bundesanzeiger*).

(2) Every such notice will be deemed to be effective on the date of publication (on the date of the first publication of this kind in the case of several publications).

(3) If and so long as no rules of any stock exchange or any applicable statutory provision require the contrary, the Issuer may, in lieu of or in addition to a publication set forth in § 10 (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.



**§ 11**

**GOVERNING LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT**

- (1) **Governing Law.** The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law.
- (2) **Submission to Jurisdiction.** The District Court (*Landgericht*) in Munich shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings (“*Proceedings*”) arising out of or in connection with the Notes. The jurisdiction of such court shall be exclusive if Proceedings are brought by merchants (*Kaufleute*), legal persons under public law (*juristische Personen des Öffentlichen Rechts*), special funds under public law (*öffentlich-rechtliche Sondervermögen*) or persons not subject to the general jurisdiction of the courts of the Federal Republic of Germany (*Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland*).
- (3) **Enforcement.** Any Holder of Notes may in any Proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in his own name his rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b) and (ii) a copy of the Note in global form certified as being a true copy by a duly authorized officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the global note representing the Notes. For purposes of the foregoing, “*Custodian*” means any bank or other financial institution of recognized standing authorized to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System.

**§ 12**

**LANGUAGE**

These Terms and Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is provided for convenience only.

## PART II – OTHER INFORMATION

### 1. Essential information

#### Interest of natural and legal persons, including conflict of interests, involved in the issue/offer

- Not applicable
- Save for any fees payable to the Dealers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, except that certain dealers and their affiliates may be customers of, and borrowers from and creditors of the Issuer and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business
- Other interest

#### Reasons for the offer and use of proceeds

|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          | According to “Use of Proceeds” wording in the Base Prospectus  |
| Estimated net proceeds   | EUR 54,651,095.89<br>(including EUR 1,041,095.89 accrued interest for 320 days from and including 29 May 2021 to but excluding the Issue Date) |
| Estimated total expenses | EUR 800  |

### 2. Information concerning the Notes (others than those related to specific articles of terms and conditions)

#### Securities Identification Numbers

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Common Code                 | 093825098    |
| ISIN Code                   | DE000A1R06C5 |
| German Securities Code      | A1R06C       |
| Any other securities number |              |

#### Historic Interest Rates and further performance as well as volatility

Description of the underlying the interest rate is based on not applicable

#### Yield on issue price

Method of calculating the yield 1.147 per cent. per annum

- ICMA Method: The ICMA Method determines the effective interest rate on notes by taking into account accrued interest on a daily basis.
- Other method (specify)

#### Eurosystem eligibility

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility Yes

Note that the designation “yes” simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safe keeper or with CBF and does not necessarily mean that the Notes will be

recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

### 3. Terms and conditions of the offer

#### Conditions, offer statistics, expected time table, potential investors and action required to apply for offer

|   |                |
|---|----------------|
| Conditions to which the offer is subject  | none           |
| Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open                                     | not applicable |
| A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants  | not applicable |
| Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of notes or aggregate amount to invest) | not applicable |
| Method and time limits for paying up the securities and for their delivery  | not applicable |
| Manner and date in which results of the offer are to be made public   | not applicable |

#### Plan of distribution and allotment

|  |                |
|--|----------------|
| Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made | not applicable |
|--|----------------|

#### Pricing

|  |                |
|--|----------------|
| Expected price at which the Notes will be offered  | not applicable |
| Method of determining the offered price and the process for its disclosure. Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. | not applicable |

#### Placing and Underwriting

|   |  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Syndicated Notes                               |  |
| Names and addresses of Dealers and underwriting commitments             |  |
| <input type="checkbox"/> firm commitment                                |  |
| <input type="checkbox"/> no firm commitment / best efforts arrangements |  |
| Date of subscription agreement  |  |
| Stabilising Manager(s) (if any)   |  |
| <input checked="" type="checkbox"/> Non-syndicated Notes                |  |
| Name and address of Dealer  | Norddeutsche Landesbank – Girozentrale –<br>Friedrichswall 10<br>30159 Hannover, Germany |
| Delivery  | Delivery against payment   |
| Total commissions and concessions                                       | not applicable   |

## Selling Restrictions

Non-exempt Offer not applicable

TEFRA C

TEFRA D

Neither TEFRA C nor TEFRA D

Additional selling restrictions (specify)

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors not applicable

Prohibition of Sales to UK Retail Investors not applicable

## 4. Admission to trading and dealing agreements

Listing Munich (Regulated Market)

Admission to trading Application has been made for the Notes to be admitted to trading on the Munich Stock Exchange with effect from 14 April 2022.

Estimate of total amount of expenses related to admission to trading not applicable

Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment not applicable

## 5. Additional information

### Post-issuance Information

Except for notices required under the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to report post-issuance information

The Issuer intends to report post-issuance information as follows:

### Rating

The Notes to be issued are expected to be rated as follows:  
Moody's Deutschland GmbH : Aa1

The rating agency is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) no 1060/2009 of the European Parliament and of Council of 16 September 2009 on credit rating agencies as amended and is included in the list of registered credit rating agencies published on the website of the European Securities and Markets Authority at <https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>.

### Listing

The above Final Terms comprise the details required to list this issue of Notes (as from 14 April 2022) under the Euro 50,000,000,000 Debt Issuance Programme of Deutsche Pfandbriefbank AG.

## 6. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus

Consent to use Prospectus not applicable

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information

available to it from such third party, no facts have been omitted, the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Deutsche Pfandbriefbank AG

(as Issuing Agent)

|   |   |
|---|---|
| <b>Issue Specific Summary</b>   |   |
| <b>1st Section – Introduction, containing warnings</b>  |   |
| <b>Warnings</b>   |   |
| <p>This summary (the "<b>Summary</b>") should be read as an introduction to the base prospectus dated 5 April 2022 (the "<b>Base Prospectus</b>") in relation to the Debt Issuance Programme of Deutsche Pfandbriefbank AG (the "<b>Issuer</b>"). Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as supplemented from time to time, any information incorporated by reference into the Base Prospectus and the final terms relating to the issue of 12 April 2022 (the "<b>Final Terms</b>"). Investors should note that they could lose all or part of their invested capital.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investors might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only to those persons who have tabled this Summary including any translation thereof, but only where this Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Notes.</p> <p>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p> |   |
| <b>Introduction</b>   |   |
| <b>Name and securities identification number</b>  | Pfandbriefe with fixed interest rate<br>ISIN: DE000A1R06C5  |
| <b>Issuer</b>   | Deutsche Pfandbriefbank AG<br>LEI: DZZ47B9A52ZJ6LT6VV95<br>Contact details: Parkring 28, 85748, Garching, Germany, Tel.: + 49 89 2880 0 |
| <b>Competent authority</b>  | Commission de Surveillance du Secteur Financier of the Grand Duchy of Luxembourg  |
| <b>Date of approval of the Prospectus</b>   | Final Terms dated 12 April 2022<br>Base Prospectus dated 5 April 2022   |
| <b>2nd Section – Key information on the Issuer</b>  |   |
| <b>Who is the Issuer of the Notes?</b>  |   |
| <b>Domicile, legal form, law of operation and country of incorporation</b>  |   |
| <p>The Issuer is registered with the commercial register (<i>Handelsregister</i>) of the Munich Local Court under HRB 41054. The Issuer is a stock corporation under the laws of the Federal Republic of Germany. The registered office of the Issuer is Parkring, 28, 85748 Garching, Germany.</p>   |   |
| <b>Main activities</b>  |   |
| <p>The Issuer distinguishes operating segments. The segment report is prepared and set up in compliance with the regulations set out in IFRS 8. It includes the two strategic business segments of commercial real estate finance and public investment finance, as well as the non-strategic segment value portfolio. Furthermore, the Issuer reports the consolidation &amp; adjustment segment, which contains internal consolidation positions as well as certain parts of equity. Assets used for overall bank steering purposes (e.g. the liquidity portfolio) are reflected in this section. The profit contributions out of this segment are reconciled to the main areas of activity as described above.</p>   |   |
| <b>Major shareholders</b>   |   |
| <p>The Issuer's capital amounts to Euro 380,376,059.67, consisting of 134,475,308 registered ordinary bearer shares. As at the date of the Base Prospectus, there are to the Issuer's knowledge and pursuant to the notifications the Issuer has received nine shareholders holding, directly or indirectly, at least 3 and less than 5 per cent. and no shareholder holding, directly or indirectly, at least 5 per cent. and less than 10 per cent. of the Issuer's shares (in each case counting direct or indirect holdings in shares and taking into account instruments).</p>   |   |
| <b>Identity of key managing directors</b>   |   |

The members of the Issuer's management board are:

- Andreas Arndt
- Thomas Köntgen
- Andreas Schenk
- Marcus Schulte

#### Identity of statutory auditors

The independent auditor of the Issuer for the financial year ended 31 December 2020 was KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("KPMG"), Ganghoferstraße 29, 80339 München, Germany. For the financial year ended 2021, the independent auditor of the Issuer is Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("Deloitte"), Rosenheimer Platz 4, 81669, München, Germany.

#### What is the key financial information regarding the Issuer?

|  |                 | For the financial year ended<br>31 December 2021 | For the financial year ended<br>31 December 2020 |
|--|-----------------|--|--|
| <b>Operating performance according to IFRS</b>                                 |                 |  |  |
| Net interest income  | In Euro million | 494  | 476  |
| Net income from fair value measurements and Net income from hedge accounting   | in Euro million | 10   | -4   |
| Net fee and commission income  | in Euro million | 8  | 6  |
| Net other operating income and net income from realisations                    | in Euro million | 79   | 48   |
| Net income from risk provisioning  |                 | -81  | -126   |
| Profit before Tax  | in Euro million | 242  | 151  |
| Earnings per share   |                 | 1.58   | 0.77   |
| <b>Balance sheet figures</b>   |                 |  |  |
| Total assets   | in Euro billion | 58.4   | 58.9   |
| Non-subordinated liabilities   | in Euro billion | 54.3   | 54.9   |
| Subordinated liabilities   | in Euro billion | 0.7  | 0.7  |
| Loans and receivables from customers   | in Euro billion | 39.5   | 40.0   |
| Liabilities to customers   | in Euro billion | 20.1   | 22.6   |
| Total equity   | in Euro billion | 3.4  | 3.3  |
| Non-performing loans (after loan loss provisions)                              | in Euro billion | 0.4  | 0.4  |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital |                 | 17.1   | 16.1   |

|  |      |      |
|--|------|------|
| adequacy ratio depending on the issuance |      |      |
| Total Capital Ratio                      | 22.4 | 21.4 |
| Leverage Ratio                           | 6.0  | 6.0  |

**What are the key risks that are specific to the Issuer?**

**Risks related to the Issuer's financial situation**

- The Issuer is exposed to the risks of an unexpected default or decline in the market value of a receivable (loan or bond) or a derivative (alternatively of an entire portfolio of assets/derivatives). The reason for this can be either deterioration in a country's or counterparty's creditworthiness or deterioration of the value of collateral. The credit risk comprises the default risk, migration risk, fulfilment risk, transfer and conversation risk, tenant risk, settlement risk, prolongation risk and concentration risk.
- The Issuer is exposed to market risks, in particular risks associated with volatility in credit spreads, interest rates and foreign currency exchange rates, which may have a negative effect on the Issuer's assets, financial position and results of operation.

**Risks related to the Issuer's business activities and industry**

- The corona pandemic is likely to have a negative impact on the Issuer's financial condition and results of operation and any of the risks described in this Base Prospectus may be further increased as a result of the corona pandemic.
- The Issuer is exposed to operational risks, i.e. the risk of losses resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events including legal risk.

**Legal, regulatory and tax risks**

- The Issuer is subject to specific risks arising from the so-called Single Supervisory Mechanism, the Single Resolution Fund and other regulatory measures. Procedures within the Single Supervisory Mechanism and the Single Resolution Mechanism and/or other regulatory initiatives could amongst others lead to additional regulatory requirements, increased cost of compliance and reporting and may have material adverse effects on the Issuer's business, results of operations or financial condition and eventually expose creditors of the Issuers to the risk of losing part or all of their invested capital.

**3<sup>rd</sup> Section – Key information on the Securities**

**What are the main features of the Securities?**

**Type, Class and ISIN**

The Notes are Pfandbriefe with fixed interest rates.

The Notes will be issued in bearer form only. The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law.

The ISIN is DE000A1R06C5 and the Common Code is 093825098 and the WKN is A1R06C.

**Currency, denomination, par value, number of Securities issued and term of the Notes**

The Notes are issued in Euro.

The aggregate principal amount of the Notes is EUR 50,000,000 and the number of the Notes is 50,000 and the specified denomination of the Notes is EUR 1,000.

The Notes have a fixed maturity which, ends on the Maturity Date (as defined below).

**Interest on the Notes**

**Fixed Rate Notes**

The Notes bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes.

**Interest Rate**

2.375 per cent. per annum

**Interest Commencement Date**

29 May 2013

**Interest Payment Dates**

29 May in each year



|   |
|---|
| <p><b>Redemption of the Notes</b><br/>The Maturity Date of the Notes is 29 May 2028.</p>  |
| <p><b>Early redemption for taxation reasons</b><br/>The Notes will not be subject to early redemption for taxation reasons.</p> <p><b>Events of Default</b><br/>The Notes will not provide for any Event of Default entitling Holders to demand immediate redemption of the Notes.</p>  |
| <p><b>Ranking of the Notes</b><br/>The obligations under the Pfandbriefe constitute unsubordinated obligations of the Issuer ranking <i>pari passu</i> among themselves. The Pfandbriefe are covered in accordance with the German Pfandbrief Act (<i>Pfandbriefgesetz</i>) and rank at least <i>pari passu</i> with all other obligations of the Issuer under) Public Sector Pfandbriefe (<i>Öffentliche Pfandbriefe</i>).</p>   |
| <p><b>Restrictions on free transferability</b><br/>The Notes are freely transferable.</p>   |
| <p><b>Where will the Securities be traded?</b></p>  |
| <p><b>Application for admission to trading on a regulated market or to trading on an MTF</b><br/>The regulated market of the Munich Stock Exchange.</p>   |
| <p><b>What are the key risks that are specific to the Notes?</b></p> <p><b>Risks related to the payout of the Notes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Holder of a Fixed Rate Note is exposed to the risk that the price of such Note falls as a result of changes in the market interest rate. It is possible that the yield of a Fixed Rate Note at the time of the issuance is negative, in particular if the interest rate is zero per cent. or close to zero per cent. and/or if the issue price is higher than 100 per cent. of the principal amount.</li> </ul> <p><b>Risks related to the status of the Notes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer's financial situation may deteriorate and the Issuer may become insolvent, in which case any payment claims under the Notes are neither secured nor guaranteed by any deposit protection fund or governmental agency and the Holder of Notes may lose part or all of their invested capital (risk of total loss).</li> <li>• In connection with the Bank Recovery and Resolution Directive which has been implemented in the Federal Republic of Germany by the Restructuring and Resolution Act and the SRM Regulation there is the risk that due to the resolution tools contained therein and the related absorption of losses, Holders of Notes, and particularly Holders of Subordinated Notes, may face the risk to fully lose their invested capital and related rights.</li> </ul> <p><b>Risks related to the extension of the maturity of Pfandbriefe</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• For Holders of Pfandbriefe there is a risk that the maturity will be extended in case of the appointment of the Cover Pool Administrator</li> </ul> <p><b>Risks related to an investment in the Notes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer's financial situation may deteriorate and the Issuer may become insolvent, in which case any payment claims under the Notes are neither secured nor guaranteed by any deposit protection fund or governmental agency and the Holder of Notes may lose part or all of their invested capital.</li> <li>• The Notes may be listed or unlisted and no assurance can be given that a liquid secondary market for the Notes will develop or continue. In an illiquid market, an investor may not be able to sell his Notes at any time at fair market prices.</li> </ul> <p><b>Risks related to tax and legal matters</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Potential purchasers and sellers of the Notes may be required to pay taxes or other documentary charges or duties in accordance with the laws and practices of the country where the Notes are transferred or other jurisdictions.</li> </ul> |
| <p><b>4th Section – Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market</b></p>  |
| <p><b>Under which conditions and timetable can I invest in the Notes?</b></p>   |
| <p><b>General terms, conditions and expected timetable of the offer</b><br/>Issue Date: 14 April 2022<br/>Issue Price: 107.22 per cent.</p>   |
| <p><b>Estimated expenses charged to the investor</b><br/>Not applicable. There are no expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror.</p>  |

|  |
|--|
| <b>Why is this prospectus being produced?</b>  |
| <b>Use and estimated net amount of the proceeds</b><br>The net proceeds from each issue will be used for general financing purposes of the Issuer. In any case, it is to be ensured that the Issuer is free to use the proceeds from the Notes.  |
| <b>Date of the subscription agreement</b><br>Not applicable; a subscription agreement does not exist.  |
| <b>Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading</b><br>Certain Dealers and their affiliates may be customers of, and borrowers from and creditors of the Issuers and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuers and its affiliates in the ordinary course of business. |

|  |  |
|--|--|
| <b>Emissionsspezifische Zusammenfassung</b>  |  |
| <b>1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen</b>   |  |
| <b>Warnhinweise</b>  |  |
| <p>Diese Zusammenfassung (die „<b>Zusammenfassung</b>“) sollte als Einleitung zum Basisprospekt vom 5. April 2022 (der „<b>Basisprospekt</b>“) der Deutsche Pfandbriefbank AG (die „<b>Emittentin</b>“) verstanden werden. Jede Entscheidung der Anleger, in die Schuldverschreibungen zu investieren, sollte sich auf den Basisprospekt stützen, wie jeweils aktualisiert durch Nachträge und jegliche Informationen, die durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen wurden und die Endgültigen Bedingungen der Emission vom 12. April 2022 (die „<b>Endgültigen Bedingungen</b>“). Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr gesamtes angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren könnten.</p> <p>Falls vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p> <p>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</p> |  |
| <b>Einleitung</b>  |  |
| <b>Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer</b>  | Pfandbriefe mit fester Verzinsung<br>ISIN: DE000A1R06C5  |
| <b>Emittentin</b>  | Deutsche Pfandbriefbank AG<br>LEI: DZZ47B9A52ZJ6LT6VV95<br>Kontaktdaten: Parkring 28, 85748, Garching, Germany, Tel.: + 49 89 2880 0 |
| <b>Zuständige Behörde</b>  | Commission de Surveillance du Secteur Financier des Großherzogtums Luxemburg   |
| <b>Datum der Billigung des Prospekts</b>   | Endgültige Bedingungen vom 12. April 2022<br>Basisprospekt vom 5. April 2022   |
| <b>2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin</b>   |  |
| <b>Wer ist die Emittentin der Schuldverschreibungen?</b>   |  |
| <b>Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung</b>   |  |
| Die Emittentin ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 41054 eingetragen. Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft nach den Gesetzen der Bundesrepublik Deutschland. Der eingetragene Geschäftssitz der Emittentin ist Parkring, 28, 85748 Garching, Deutschland.  |  |
| <b>Haupttätigkeiten</b>  |  |
| Die Emittentin unterscheidet zwischen verschiedenen Geschäftssegmenten. Der Segmentbericht wird in Übereinstimmung mit den Vorschriften von IFRS 8 erstellt und vorbereitet. Er umfasst die beiden strategischen Geschäftssegmente der Commercial Real Estate Finance und der Public Investment Finance sowie das nicht-strategische Segmentwertportfolio. Darüber hinaus berichtet die Emittentin über das Segment Consolidations & Adjustments, das interne Konsolidierungspositionen sowie bestimmte Teile des Eigenkapitals enthält. Die für die Gesamtbanksteuerung verwendeten Vermögenswerte (z.B. das Liquiditätsportfolio) werden in diesem Abschnitt ausgewiesen. Die Gewinnbeiträge aus diesem Segment werden wie oben beschrieben auf die Haupttätigkeitsbereiche abgestimmt.  |  |
| <b>Hauptanteilseigner</b>  |  |
| Das Grundkapital der Emittentin beträgt EUR 380.376.059,67, eingeteilt in 134.475.308 auf den Inhaber lautende   |  |

Stammaktien in Form von Stückaktien. Zum Datum des Basisprospekts gibt es nach Kenntnis der Emittentin und infolge der Mitteilungen, die die Emittentin erhalten hat, neun Anteilseigner, welche direkt oder indirekt mehr als 3% und weniger als 5% halten, sowie keinen Anteilseigner, die direkt oder indirekt, mehr als 5% und weniger als 10% der Aktien der Emittentin halten (es werden jeweils das direkte oder indirekte Halten der Aktien sowie Optionsrechte zum Erwerb von Aktien gezählt).

#### Identität der Hauptgeschäftsführer

Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind:

- Andreas Arndt
- Thomas Köntgen
- Andreas Schenk
- Marcus Schulte

#### Identität der Abschlussprüfer

Abschlussprüfer der Emittentin für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 war KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Ganghoferstraße 29, 80339 München, 81669 München, Bundesrepublik Deutschland. KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist Mitglied der Wirtschaftsprüferkammer. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 ist der Abschlussprüfer Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("Deloitte"), Rosenheimer Platz 4, 81669, München, Deutschland.

#### Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

|   |              | Für das Geschäftsjahr endend<br>am 31. Dezember 2021 | Für das Geschäftsjahr endend<br>am 31. Dezember 2020 |
|---|--------------|--|--|
| <b>Ergebniszahlen gemäß IFRS</b>                                    |              |  |  |
| Zinsüberschuss  | in Mio. Euro | 494  | 476  |
| Fair Value Bewertungsergebnis und Ergebnis aus Sicherungsgeschäften | in Mio. Euro | 10   | -4   |
| Provisionsergebnis  | in Mio. Euro | 8  | 6  |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis inkl. Realisationsergebnis         | in Mio. Euro | 79   | 48   |
| Risikovorsorgeergebnis  | in Mio. Euro | -81  | -126   |
| Ergebnis vor Steuern  | in Mio. Euro | 242  | 151  |
| Ergebnis je Aktie   |              | 1,58   | 0,77   |
| <b>Bilanzzahlen</b>   |              |  |  |
|   |              | <b>31. Dezember 2021</b>                             | <b>31. Dezember 2020</b>                             |
| Bilanzsumme   | in Mrd. Euro | 58,4   | 58,9   |
| Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten                                 | in Mrd. Euro | 54,3   | 54,9   |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                       | in Mrd. Euro | 0,7  | 0,7  |
| Forderungen gegenüber Kunden  | in Mrd. Euro | 39,5   | 40,0   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                  | in Mrd. Euro | 20,1   | 22,6   |
| Eigenkapital insgesamt  | in Mrd. Euro | 3,4  | 3,3  |
| Notleidende Kredite (nach Wertberichtigungen)                       | in Mrd. Euro | 0,4  | 0,4  |
| Harte Kernkapitalquote (CET 1)                                      |              | 17,1   | 16,1   |
| Gesamtkapitalquote  |              | 22,4   | 21,4   |

|                    |     |     |
|--------------------|-----|-----|
| Verschuldungsquote | 6,0 | 6,0 |
|--------------------|-----|-----|

|  |
|--|
| <p><b>Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?</b></p> <p><b>Risiken in Bezug auf die finanzielle Situation der Emittentin</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Emittentin ist dem Risiko eines unerwarteten Ausfalls oder Wertminderung des Marktwerts einer Forderung (Kredit oder Anleihe) oder eines Derivats (alternativ eines gesamten Portfolios von Ansprüchen/Derivaten) ausgesetzt, resultierend aus der Verschlechterung des Besicherungswerts beziehungsweise der Verschlechterung der Bonität eines Landes oder eines Kontrahenten. Dieses Adressrisiko kann nach Ausfall-, Migrations-, Verwertungs-, Transfer-, Mieter-, Erfüllungs-, Prolongations- und Konzentrationsrisiko unterschieden werden.</li> <li>Die Emittentin ist Marktrisiken ausgesetzt, insbesondere Risiken im Zusammenhang mit Schwankungen bei Kreditspannen, Zinssätzen und Fremdwährungskursen, welche sich negativ auf die Vermögens-, Finanzlage und Ertragslage der Emittentin auswirken können.</li> </ul> <p><b>Risiken in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin und auf ihre Industrie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Corona Pandemie wird wahrscheinlich negative Auswirkungen auf die Finanz- und Ertragslage der Emittentin haben, und jedes der in diesem Basisprospekt beschriebenen Risiken kann durch die Pandemie weiter erhöht werden.</li> <li>Die Emittentin ist operationellen Risiken ausgesetzt, das heisst den Risiken unzureichender oder fehlender Prozesse, menschlicher Fehler, Technologieversagen, externer Ereignisse und einschließlich rechtlichen Risiken.</li> </ul> <p><b>Rechtliche, regulatorische und steuerliche Risiken</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Emittentin kann Risiken ausgesetzt sein, die sich aus dem Einheitlichen Aufsichtsmechanismus, dem Bankenabwicklungsmechanismus oder anderen regulatorischen Maßnahmen ergeben. Verfahren unter dem Einheitlichen Aufsichtsmechanismus, dem Bankenabwicklungsmechanismus oder anderen regulatorischen Initiativen könnten die Auslegung von die Emittentin betreffenden regulatorischen Anforderungen ändern und zu weiteren regulatorischen Anforderungen sowie erhöhten Compliance- und Berichterstattungskosten führen und wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäfts-, Betriebs- oder Finanzlage der Emittentin haben und schließlich die Gläubiger der Emittentin dem Risiko eines teilweisen oder vollständigen Verlusts ihres investierten Kapitals aussetzen.</li> </ul> |
| <p><b>3. Abschnitt – Basisinformationen über die Wertpapiere</b></p>   |
| <p><b>Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?</b></p> <p><b>Art, Gattung und ISIN</b><br/>Die Schuldverschreibungen sind Pfandbriefe mit fester Verzinsung. Die Schuldverschreibungen werden nur als Inhaberpapiere begeben. Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.<br/>Die ISIN ist DE000A1R06C5 und der Common Code ist 093825098 und die WKN ist A1R06C.</p>  |
| <p><b>Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere und Laufzeit der Wertpapiere</b><br/>Die Schuldverschreibungen werden in Euro begeben.<br/>Der Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen beträgt EUR 50.000.000 und die Anzahl der Schuldverschreibungen beträgt 50.000 und die festgelegte Stückelung der Schuldverschreibungen beträgt EUR 1.000.<br/>Die Schuldverschreibungen haben eine feste Laufzeit, die am Fälligkeitstag (wie unten definiert) endet.</p>   |
| <p><b>Verzinsung der Schuldverschreibungen</b></p> <p><b>Festverzinsliche Schuldverschreibungen</b><br/>Die Schuldverschreibungen haben einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen.</p> <p><b>Zinssatz</b><br/>2,375 % per annum</p> <p><b>Verzinsungsbeginn</b><br/>29. Mai 2013</p> <p><b>Zinszahlungstage</b><br/>29. Mai eines jeden Jahres</p>   |
| <p><b>Rückzahlung der Schuldverschreibungen</b></p>  |

|  |
|--|
| Der Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen ist 29. Mai 2028.   |
| <b>Vorzeitige Rückzahlung aus Steuergründen</b><br>Für die Schuldverschreibungen ist keine vorzeitige Rückzahlung aus Steuergründen vorgesehen.  |
| <b>Kündigungsgründe</b><br>Für die Schuldverschreibungen sind keine Kündigungsgründe vorgesehen, die die Gläubiger berechtigen, die unverzügliche Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen.  |
| <b>Relativer Rang der Wertpapiere</b><br>Die Pfandbriefe begründen nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander gleichrangig sind. Die Pfandbriefe sind nach Maßgabe des Pfandbriefgesetzes gedeckt und stehen mindestens im gleichen Rang mit allen anderen Verpflichtungen der Emittentin aus Öffentlichen Pfandbriefen.  |
| <b>Beschränkung der freien Handelbarkeit</b><br>Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.   |
| <b>Wo werden die Wertpapiere gehandelt?</b>  |
| <b>Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder zum Handel an einem MTF</b><br>Regulierter Markt der Börse München.  |
| <b>Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?</b>  |
| <b>Risiken in Bezug auf die Auszahlungsstruktur der Schuldverschreibungen</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Gläubiger festverzinslicher Schuldverschreibungen sind dem Risiko eines Kursrückgangs infolge einer Änderung des Marktzinses ausgesetzt. Es ist möglich, dass die Rendite einer festverzinslichen Schuldverschreibung zum Zeitpunkt der Emission negativ ist, insbesondere wenn der Zinssatz bei null Prozent oder nahe null Prozent und/oder der Emissionspreis über 100 % des Nennbetrags liegt.</li></ul>   |
| <b>Risiken in Bezug auf den Status der Schuldverschreibungen</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Die finanzielle Situation der Emittentin könnte sich verschlechtern und die Emittentin könnte insolvent werden. In einem solchen Fall sind Zahlungsansprüche unter den Schuldverschreibungen weder gesichert noch garantiert durch den Einlagensicherungsfonds oder staatliche Einrichtungen und Anleger könnten Teile ihres investierten Kapitals oder ihr gesamtes investiertes Kapital verlieren (<b>Totalverlustrisiko</b>).</li><li>• In Verbindung mit der Richtlinie zur Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten, welche in der Bundesrepublik Deutschland durch das Gesetz zur Sanierung und Abwicklung von Instituten und Finanzgruppen (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz – „SAG“) umgesetzt wird und der SRM-Verordnung, besteht das Risiko, dass aufgrund einer darin vorgesehenen Abwicklungsinstrumente und der damit verbundenen Übernahme von Verlusten, Gläubiger von Schuldverschreibungen und im speziellen Inhaber von nachrangigen Schuldverschreibungen, ihr investiertes Kapital und damit verbundene Rechte ganz oder teilweise zu verlieren.</li></ul> |
| <b>Risiken in Bezug auf die Fälligkeitsverschiebung bei Pfandbriefen</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Für Gläubiger von Pfandbriefen besteht das Risiko, dass die Fälligkeit im Falle der Ernennung eines Sachwalters hinausgeschoben wird.</li></ul>   |
| <b>Risiken in Bezug auf die Investition in die Schuldverschreibungen</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Der Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko nachteiliger Entwicklungen der Marktpreise seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, welches sich materialisieren kann, wenn der Gläubiger seine Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit veräußert.</li><li>• Die Schuldverschreibungen können gelistet oder nicht gelistet sein und es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entstehen wird oder fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht zu jedem Zeitpunkt zu angemessenen Marktpreisen veräußern kann.</li></ul>  |
| <b>Risiken in Bezug auf steuerliche und rechtliche Angelegenheiten</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Potenzielle Käufer und Verkäufer der Schuldverschreibungen könnten verpflichtet sein, gemäß den Gesetzen und Bestimmungen, die in dem Land, in dem die Schuldverschreibungen übertragen werden, oder in anderen Jurisdiktionen gelten, möglicherweise Steuern oder anderweitige Gebühren zahlen zu müssen.</li></ul>  |
| <b>4. Abschnitt – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt</b>   |
| <b>Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?</b>   |
| <b>Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots</b>   |

|   |
|---|
| <p>Tag der Begebung: 14. April 2022<br/>Ausgabepreis: 107,22 %</p>  |
| <p><b>Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden</b><br/>Nicht anwendbar. Es gibt keine Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden.</p>  |
| <p><b>Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?</b></p>  |
| <p><b>Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse</b><br/>Der Nettoemissionserlös aus der Begebung von Schuldverschreibungen dient allgemeinen Finanzierungszwecken der Emittentin. Die Emittentin ist in jedem Fall in der Verwendung der Erlöse aus der Ausgabe der Schuldverschreibungen frei.</p>  |
| <p><b>Datum des Übernahmevertrags</b><br/>Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.</p>  |
| <p><b>Angabe der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel</b><br/>Bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen können Kunden und Gläubiger von und Kreditnehmer der Emittentin und mit ihr verbundener Unternehmen sein. Außerdem sind bestimmte Platzeure an Investment Banking Transaktionen und/oder Commercial Banking Transaktionen mit der Emittentin beteiligt, oder könnten sich in Zukunft daran beteiligen, und könnten im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.</p> |