

[Di seguito si riporta la traduzione di cortesia in lingua italiana del contenuto dei Final Terms (c.d. Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati. Si precisa che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di predisporre la presente traduzione né tantomeno di consegnarla ai potenziali investitori, né trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei Final Terms redatto ai sensi dell'Articolo 8.5 del Regolamento Prospetti (come di seguito definito), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sugli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei Final Terms e nel Prospetto di Base ed in ogni relativo supplemento e documentazione di offerta di seguito individuata.]

Condizioni Definitive n. 57 datate 7 Giugno 2021

## **DEUTSCHE BANK AG**

Emissione fino a 500.000 *Bonus Certificates with European Barrier Observation* (che corrispondono al prodotto n. C67 nella Nota Informativa sui Titoli) correlati al *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index*

(i "Titoli")

nell'ambito del Programma **X-markets** per l'Emissione di *Certificates, Warrants e Notes*

**Prezzo di Emissione:** EUR 100 per Titolo

**WKN / ISIN:** DC5PSX / XS2011167249

**Il Prospetto (incluso qualunque supplemento), ai sensi del quale sono stati emessi i Titoli descritti nelle presenti Condizioni Definitive, cesserà di essere valido nel momento in cui la Nota Informativa sui Titoli datata 19 Febbraio 2021 cesserà la propria validità (12 mesi dopo l'approvazione) e sarà pertanto valido fino al 19 Febbraio 2022. Da tale data, le presenti Condizioni Definitive devono essere lette insieme alla relativa versione in vigore della Nota Informativa sui Titoli e alla rispettiva versione vigente del Documento di Registrazione così come pubblicato sul sito web [www.xmarkets.db.com](http://www.xmarkets.db.com).**

Il presente documento rappresenta le Condizioni Definitive dei Titoli ivi descritti e si compone delle seguenti parti:

**Condizioni Economiche dei Titoli**

**Termini e Condizioni (Condizioni Specifiche dei Titoli)**

**Ulteriori Informazioni relative all'offerta dei Titoli**

**Nota di Sintesi relativa alla specifica emissione**

**Le presenti Condizioni Definitive sono state predisposte ai sensi di quanto previsto dall'Articolo 8 (5) del Regolamento Prospetti e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base, che comprende la Nota Informativa sui Titoli datata 19 Febbraio 2021 come modificata dal supplemento datato 10 Maggio 2021 e qualunque successivo supplemento (la "Nota Informativa sui Titoli") ed il Documento di Registrazione datato 6 Aprile 2020, così come modificato, (il "Documento di Registrazione"), al fine di ottenere tutte le informazioni rilevanti. È possibile ottenere un'informazione completa circa l'Emittente ed i Titoli unicamente attraverso la lettura combinata delle presenti Condizioni Definitive, della Nota Informativa sui Titoli e del Documento di Registrazione.**

**WKN / ISIN:** DC5PSX / XS2011167249

La Nota Informativa sui Titoli datata 19 Febbraio 2021, il Documento di Registrazione datato 6 Aprile 2020, qualunque supplemento al Prospetto di Base o al Documento di Registrazione e le Condizioni Definitive sono pubblicati in forma elettronica nel sito web dell'Emittente ([www.xmarkets.db.com](http://www.xmarkets.db.com)) conformemente a quanto previsto dall'articolo 21(2)(a) del Regolamento Prospetti.

Inoltre, la Nota Informativa sui Titoli datata 19 Febbraio 2021, il Documento di Registrazione datato 6 Aprile 2020 e qualunque supplemento al Prospetto di Base o al Documento di Registrazione saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente, Deutsche Bank AG, Mainzer Landstrasse 11-17, 60329 Francoforte sul Meno, e presso la sua filiale di Milano, in Via Filippo Turati 27, 20121 Milano, Italia.

**Una nota di sintesi della singola emissione è allegata alle Condizioni Definitive.**

I termini non altrimenti definiti qui di seguito avranno il significato attribuito ad essi nelle Condizioni Generali dei Titoli presenti nei Termini e Condizioni.

## Condizioni economiche dei Titoli

La seguente descrizione dei Titoli spiega le condizioni economiche dei Titoli e le caratteristiche di questi.

<b>Prodotto C67: Bonus Certificate with European Barrier Observation</b>
--

Con il presente *Bonus Certificate with European Barrier Observation*, gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione nella Data di Liquidazione il cui importo dipende dalla performance del Sottostante.

- a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia uguale o superiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari all'importo maggiore tra l'Importo Bonus e il prodotto di (x) il Moltiplicatore e (y) la somma di (xx) il Livello di Riferimento Iniziale, e (yy) la differenza tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione. L'Importo di Liquidazione è almeno pari all'Importo Bonus.
- b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia inferiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione non sarà più almeno un ammontare minimo corrispondente all'Importo Bonus, ma sarà pari al Livello di Riferimento Finale tenendo in considerazione il Moltiplicatore (con una partecipazione di 1 a 1 alla *performance* del Sottostante).

In cambio della possibilità di ricevere il pagamento dell'Importo Bonus, gli investitori rinunciano a qualunque pretesa derivante dal Sottostante (per esempio diritti, di voto, dividendi).

Gli investitori non ricevono in pagamento alcun reddito corrente, come un interesse.

## Termini e Condizioni

Le "**Condizioni Specifiche dei Titoli** " relative ai Titoli di seguito, con riferimento alla Serie di Titoli Rilevante, completano e definiscono i termini delle Condizioni Generali dei Titoli ai fini di ciascuna Serie di Titoli. Le Condizioni Specifiche dei Titoli insieme alle Condizioni Generali dei Titoli rappresentano i "**Termini e Condizioni**" dei Titoli rilevanti.

Tipologia di Titolo	Certificate / Bonus Certificate with European Barrier Observation – Green Securities
ISIN	XS2011167249
WKN	DC5PSX
Emittente	Deutsche Bank AG, Francoforte sul Meno
Numero dei Titoli	Fino a 500.000 Titoli di EUR 100 ciascuno con un importo nominale aggregato fino a EUR 50.000.000
Prezzo di Emissione	EUR 100 per Certificate
Prezzo di Emissione Iniziale	EUR 100 per Certificate
Data di Emissione	30 Giugno 2021
Agente di Calcolo	L'Emittente
Sottostante	Tipo: Indice Nome: EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index Sponsor dell'Indice: STOXX Limited Pagina Bloomberg: IXOCE35D Index Reuters RIC: .IXOCE35D Fonte di Riferimento: come definita nel paragrafo §5 (3) (k) delle Condizioni Generali Indice Multi-Exchange: applicabile Borsa Valori Correlata: come definita nel paragrafo §5 (3) (m) delle Condizioni Generali Valuta di Riferimento: EUR
Liquidazione	Liquidazione in Contanti
Moltiplicatore	EUR 100 diviso il Livello di Riferimento Iniziale
Livello di Riferimento	Il Livello di Riferimento nella Data di Valutazione Iniziale.

**WKN / ISIN:** DC5PSX /XS2011167249

Iniziale

Livello di Riferimento Finale Il Livello di Riferimento nella Data di Valutazione.

Livello di Riferimento In relazione ad un qualunque giorno, un importo (che sarà ritenuto il valore monetario nella Valuta di Liquidazione) pari al Valore del Livello di Riferimento Rilevante che sia quotato o pubblicato in tale giorno sulla Fonte di Riferimento.

Valore del Livello di Riferimento Rilevante Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante nella Fonte di Riferimento

Data di Valutazione Iniziale 25 Giugno 2021

Data di Valutazione 23 Giugno 2025

Data di Liquidazione 30 Giugno 2025 o, nel caso in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo la Data di Liquidazione è posticipata nel giorno successivo nel quale ricorra un Giorno Lavorativo.

Pagamento della Cedola Il Pagamento della Cedola non si applica

#### **Definizioni Generali Applicabili ai *Certificates***

Barriera Il 65 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.

Fattore di Partecipazione 100%

#### **Prodotto N. C67: Bonus Certificate with European Barrier Observation**

Importo di Liquidazione (a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia superiore o pari alla Barriera, il maggiore tra:

(i) l'Importo Bonus e

(ii) il prodotto di (x) il Moltiplicatore e (y) la somma di:

(xx) il Livello di Riferimento Iniziale, e

(yy) la differenza tra il Livello di Riferimento Finale ed il Livello di Riferimento Iniziale, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione,

(b) diversamente, il prodotto del Livello di Riferimento Finale ed il Moltiplicatore

Importo Bonus 100 per cento del Livello di Riferimento Iniziale moltiplicato per il Moltiplicatore.

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**

### Ulteriori Informazioni applicabili ai Titoli

Tipo di Esercizio	Stile Europeo
Data di Esercizio	La <i>Data di Valutazione</i>
Esercizio Automatico	L'Esercizio Automatico è applicabile
Valuta di Liquidazione	EUR
Giorno Lavorativo	Un giorno nel quale il sistema <i>Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2)</i> è aperto e nel quale le banche commerciali ed i mercati dei cambi regolano i pagamenti nelle Sedi del Giorno Lavorativo indicate nelle Condizioni Specifiche dei Titoli e nel quale ciascun Agente di Compensazione rilevante regola i pagamenti. Sabato e Domenica non sono considerati Giorni Lavorativi.
Sedi del Giorno Lavorativo	Londra
Forma dei Titoli	Global Security al portatore
Agente di Compensazione	Euroclear Bank S.A./N.V., 1 boulevard Albert II, 1210 Bruxelles, Belgio Clearstream Banking Luxembourg S.A., 42 avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Legge applicabile	Legge tedesca

**WKN / ISIN:** DC5PSX /XS2011167249

## Ulteriori informazioni relative all'offerta dei Titoli

### QUOTAZIONE E NEGOZIAZIONE

Quotazione e negoziazione Sar\`a presentata domanda per la quotazione e negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX di EuroTLX SIM S.p.A. che non \`e un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/EU (come modificata).

Non \`e stata presentata domanda per l'ammissione dei Titoli nel mercato regolamentato di alcuna borsa valori.

Lotto minimo di negoziazione Un Titolo

Stima delle spese totali relative all'ammissione alla negoziazione EUR 3.000

### OFFERTA DEI TITOLI

Ammontare di sottoscrizione minimo per l'investitore 200 Titoli

Ammontare di sottoscrizione massimo per l'investitore Non Applicabile

Periodo di sottoscrizione Le domande di sottoscrizione dei Titoli possono essere fatte tramite il Distributore a partire dal 7 Giugno 2021 (incluso) fino alla "**Data di Chiusura del Mercato Primario**" che ricorre il 25 Giugno 2021 (incluso) (fermo restando eventuali rettifiche) durante l'orario in cui le banche sono generalmente aperte per la propria attivit\`a in Italia, escluso il caso di offerta "*fuori sede*" per la quale il Periodo di Sottoscrizione sar\`a dal 7 Giugno 2021 (incluso) al 18 Giugno 2021 (incluso) ed escluso il caso di offerta mediante "*tecniche di comunicazione a distanza*" per la quale il Periodo di Sottoscrizione sar\`a dal 7 Giugno 2021 (incluso) all' 11 Giugno 2021 (incluso).

L'Emittente si riserva il diritto per qualsiasi motivo di ridurre il numero di Titoli offerti.

Nel caso in cui, nel corso del Periodo di Sottoscrizione, le domande di sottoscrizione siano superiori all'importo dell'offerta destinato ai potenziali investitori che \`e pari all'importo nominale aggregato massimo, l'Emittente potr\`a concludere anticipatamente il Periodo di Sottoscrizione e sospendere immediatamente l'accettazione di qualsivoglia ulteriore domanda di sottoscrizione.

**WKN / ISIN:** DC5PSX /XS2011167249

	<p>Qualsiasi di tali cambiamenti o modifiche al Periodo di Sottoscrizione verrà comunicato agli investitori per mezzo di avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente (<a href="http://www.it.x-markets.db.com">www.it.x-markets.db.com</a>)</p>
Cancellazione dell'emissione dei Titoli	<p>L'Emittente si riserva il diritto per qualsiasi motivo di cancellare l'emissione dei Titoli.</p> <p>Tali decisioni verranno comunicate agli investitori per mezzo di avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente (<a href="http://www.it.x-markets.db.com">www.it.x-markets.db.com</a>).</p> <p>Ai fini di chiarezza, ove vi siano domande di sottoscrizione da parte di potenziali investitori e l'Emittente eserciti tale diritto, ciascuno di tali investitori potenziali non avrà diritto alla sottoscrizione o altrimenti all'acquisto di alcun Titolo.</p>
Chiusura anticipata del periodo di sottoscrizione dei Titoli	<p>L'Emittente si riserva il diritto per qualsiasi motivo di chiudere il Periodo di Sottoscrizione anticipatamente.</p> <p>Tali decisioni verranno comunicate agli investitori per mezzo di avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente (<a href="http://www.it.x-markets.db.com">www.it.x-markets.db.com</a>)</p>
Condizioni a cui è soggetta l'offerta:	<p>L'Offerta dei Titoli è condizionata e soggetta all'ottenimento dell'ammissione a quotazione entro la Data di Emissione, diversamente l'offerta sarà considerata come ritirata e l'emissione cancellata.</p>
Descrizione del processo di sottoscrizione:	<p>La sottoscrizione di Titoli può essere effettuata in Italia presso le filiali partecipanti (all'offerta) di un Distributore.</p> <p>Le domande di sottoscrizione dovranno essere effettuate in conformità alle procedure normalmente seguite dal Distributore rilevante, che saranno rese note agli investitori dal medesimo Distributore rilevante.</p> <p>Non verrà richiesto ai potenziali investitori di concludere alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione alla sottoscrizione dei Titoli.</p>
Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e metodo di rimborso degli importi pagati in eccesso dai sottoscrittori:	<p>Non applicabile.</p>
Dettagli relativi al metodo e alle limitazioni temporali per il pagamento e la consegna dei Titoli:	<p>L'Emittente o l'intermediario finanziario rilevante comunicherà agli investitori l'assegnazione dei Titoli loro spettanti e i rispettivi accordi per il regolamento. I Titoli verranno emessi alla Data di Emissione e saranno consegnati alla Data di Valorizzazione a fronte del pagamento del prezzo di sottoscrizione netto all'Emittente.</p>
Metodo e data in cui verranno resi pubblici i	<p>L'Emittente determina a sua sola discrezione la</p>

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**



risultati dell'offerta

quantità finale dei Titoli da emettere (che dipende dal risultato dell'offerta), fino ad un limite di 500.000 Titoli.

Il numero preciso di Titoli da emettere sarà pubblicato nel sito internet dell'Emittente ([www.itx-markets.db.com](http://www.itx-markets.db.com)) nella o in prossimità della Data di Emissione.

I risultati dell'offerta saranno messi a disposizione dal Distributore successivamente al Periodo di Sottoscrizione e prima della Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio di diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati

Non applicabile

Categorie di potenziali investitori ai quali sono offerti i Titoli ed eventuale esclusiva destinazione di lotti a certi paesi

Investitori qualificati secondo la definizione di cui al Regolamento Prospetti e investitori non qualificati.

In Italia, può essere effettuata l'Offerta nei confronti dei soggetti che rispettano tutti gli altri requisiti richiesti per l'investimento come indicati nel Prospetto di Base o diversamente determinati dall'Emittente e/o dagli intermediari finanziari rilevanti. Le offerte in altri paesi dello SEE possono essere fatte solo in virtù di un'esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto, ai sensi del Regolamento Prospetti.

Procedura relativa alla comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare la negoziazione prima della comunicazione:

Il Distributore rilevante comunicherà a ciascun investitore l'assegnazione dei Titoli a lui spettante alla fine del Periodo di Sottoscrizione e prima della Data di Emissione.

Non può essere effettuata alcuna negoziazione dei Titoli prima della Data di Emissione.

Nome(i) e indirizzo(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei distributori dei vari paesi ove l'offerta avrà luogo.

Deutsche Bank S.p.A., Piazza del Calendario 3, 20126, Milano, Italia (un "**Distributore**" e insieme ad altri soggetti nominati come distributori in relazione ai Titoli durante il Periodo di Sottoscrizione, i "**Distributori**").

L'Emittente si riserva il diritto di nominare durante il Periodo di Sottoscrizione altri distributori, che verranno comunicati agli investitori per mezzo di avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente ([www.itx-markets.db.com](http://www.itx-markets.db.com))

Deutsche Bank S.p.A. agirà come *lead manager* (Responsabile del Collocamento come definito ai sensi dell'articolo 93-bis del Testo Unico Finanziario) (il "**Responsabile del Collocamento**").

Autorizzazione all'utilizzo del Prospetto

L'Emittente autorizza il seguente intermediario finanziario all'utilizzo del Prospetto (autorizzazione individuale): Deutsche Bank S.p.A., Piazza del Calendario 3, 20126, Milano, Italia.

Viene concessa in relazione all'Italia l'autorizzazione individuale per la rivendita successiva e il collocamento finale dei Titoli da parte degli intermediari finanziari.

Gli intermediari finanziari potranno procedere alla rivendita successiva o il collocamento finale dei Titoli durante il periodo compreso tra il 7 Giugno 2021 (incluso) e il 25 Giugno 2021 (incluso) fintantoché il presente Prospetto sia valido conformemente a quanto previsto dall'Articolo 12 del Regolamento Prospetti.

## COMMISSIONI

Commissioni pagate dall'Emittente al distributore

Commissioni Trailer Non applicabile

Commissione di Collocamento Fino al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione

Commissioni addebitate ai Portatori dei Titoli da parte dell'Emittente dopo l'emissione Non applicabile

## COSTI/COMMISSIONI DI DISTRIBUZIONE

Importo di eventuali spese e imposte specificamente addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: Costi di entrata *ex ante*: 6,00%

Costi di uscita *ex ante*: 1,00%

Costi di gestione *ex ante* su base annua: 0

Altre spese e tasse: nessuna

Determinazione del prezzo da parte dell'Emittente

Sia il Prezzo di Emissione Iniziale del *Bonus Certificate with European Barrier Observation* sia i prezzi bid e ask quotati dall'Emittente durante il suo periodo di validità si basano sui modelli di prezzo interni dell'Emittente. Di conseguenza, a differenza di una contrattazione sulla borsa valori, ad esempio per le azioni, i prezzi quotati durante il periodo non sono basati sulla domanda e sull'offerta. I prezzi in particolare contengono un margine che l'Emittente determina a propria discrezione e che può coprire, oltre ai proventi dell'Emittente, i costi di strutturazione, il *market making* e il regolamento della *Bonus Certificate with European Barrier Observation*, eventuali costi sulle vendite (spese di distribuzione) e di altro tipo applicabili.

Commissione di distribuzione

Commissione di collocamento: fino al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione. L'Emittente pagherà la commissione di collocamento dai proventi dell'emissione come commissione di distribuzione una tantum alla banca che ha venduto il *Bonus Certificate*

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**

with *European Barrier Observation* al cliente (banca principale) o concederà a quest'ultimo uno sconto corrispondente dal Prezzo di Emissione Iniziale.

## RATING DEI TITOLI

### RATING

I titoli non hanno *rating*

### INTERESSI DELLE PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Interessi delle persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'emissione

Ad eccezione del Distributore relativamente alle commissioni pagabili in virtù di quanto previsto ai sensi della sezione intitolata "Commissioni" di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta nell'emissione dei Titoli ha un interesse materiale nell'offerta.

### RAGIONI DELL'OFFERTA

Ragioni dell'offerta

L'Emittente intende utilizzare i proventi dell'offerta di questi Titoli specificamente per finanziare o rifinanziare prestiti e investimenti in società, beni, progetti e/o attività che promuovono scopi rispettosi del clima, di efficienza energetica e altri scopi ambientali ("**Green Assets**").

### PUBBLICAZIONE DEGLI AVVISI

Pubblicazione degli avvisi

Diversamente da quanto previsto nel paragrafo §16(1)(a) delle Condizioni Generali dei Titoli, gli avvisi saranno pubblicati nel sito web [www.investment-products.db.com](http://www.investment-products.db.com).

### Ulteriori informazioni relative al Sottostante

Le informazioni sul Sottostante, i rendimenti passati e futuri nonché la volatilità relativi allo stesso possono essere ottenuti sul sito web [www.stoxx.com/index.html](http://www.stoxx.com/index.html) e alla pagina Bloomberg IXOCE35D Index e Reuters RIC .IXOCE35D.

Alla data delle presenti condizioni definitive, STOXX Limited è presente nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento (*benchmark*) istituito e mantenuto dalla *European Securities and Markets Authority* ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014 ("**Benchmark Regulation**").

Lo sponsor dell'indice che compone il Sottostante (specificato di seguito) inoltre mantiene un Sito Internet al seguente indirizzo nel quale sono disponibili ulteriori informazioni relative al Sottostante (inclusa la descrizione delle caratteristiche essenziali dell'indice compresi, dove applicabile, il tipo di indice, il metodo e la formula di calcolo, una descrizione del processo di selezione individuale degli elementi costitutivi dell'indice e le regole per le modifiche).

Sponsor dell' *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index*: **STOXX Limited**

Sito internet dello Sponsor dell'Indice: <https://www.stoxx.com/>

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**

## Avvertenza relativa all' EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index

STOXX Limited ("STOXX") e coloro che hanno concesso licenza (i "Licensors") non hanno alcun rapporto con l'Emittente, ad eccezione della licenza dello *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index* e dei relativi marchi per l'uso in connessione con i Titoli.

### STOXX e i suoi Licensors:

- Non sponsorizzano, appoggiano, vendono o promuovono i Titoli.
- Non consigliano ad alcun soggetto di investire nei Titoli o in qualsiasi altro strumento finanziario.
- Non hanno alcuna responsabilità o obbligo in merito alle decisioni o all'adozione di alcuna decisione circa la tempistica, l'importo o il prezzo dei Titoli.
- Non hanno alcuna responsabilità o obbligo per l'amministrazione, gestione o promozione dei Titoli.
- Non tengono conto delle esigenze dei Titoli o dei titolari degli stessi nella determinazione, composizione o calcolo dello *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index* e non hanno nessun obbligo in tal senso.

**STOXX e i suoi Licensors non hanno nessuna responsabilità in connessione ai Titoli. Nello specifico, STOXX e i suoi Licensors non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, ed escludono espressamente qualunque garanzia in merito:**

- Ai risultati ottenuti dai Titoli, dai possessori dei Titoli o qualsiasi altro soggetto in relazione all'uso dello *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index* e i dati in esso inclusi.
- L'accuratezza o completezza dello *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index* e dei suoi dati;
- La commerciabilità, ovvero l'idoneità ad un particolare scopo o uso dello *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index* e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di Licenza non hanno nessuna responsabilità per qualsiasi errore, omissione o interruzione dello *EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index* o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di Licenza saranno responsabili per qualsiasi mancato guadagno o danno indiretto punitivo, speciale o consequenziale, anche qualora fossero a conoscenza del possibile verificarsi degli stessi.

**Il contratto di licenza tra l'Emittente e STOXX è a loro esclusivo beneficio e non a beneficio dei titolari dei Titoli o qualsiasi altra parte terza.**

### Ulteriori Informazioni Pubblicate dall'Emittente

L'Emittente non fornisce alcuna ulteriore informazione riguardo al Sottostante.

### Informazioni Specifiche del Paese:

#### Italia

Agente in Italia

In Italia, l'Agente sarà Deutsche Bank S.p.A.. L'Agente agirà attraverso la sua sede principale a Milano che alla Data di Emissione si trova in Piazza del Calendario, 3 – 20126, Milano, Italia.

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**

**Allegato alle Condizioni Definitive**  
**Nota di Sintesi della Specifica Emissione**

<b>Sezione A - Introduzione contenente avvertenze</b>
<b>Avvertenza</b>
<p>a) La nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto.</p> <p>b) Ogni decisione in merito all'investimento nei Titoli da parte degli investitori dovrà basarsi sull'analisi del Prospetto nel suo complesso.</p> <p>c) Gli investitori potrebbero perdere tutto (perdita integrale) o parte del capitale investito.</p> <p>d) Qualora sia intrapresa un'azione legale dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, il ricorrente potrebbe dover sostenere i costi della traduzione del Prospetto, inclusi i supplementi, nonché delle Condizioni Definitive, prima dell'inizio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale.</p> <p>e) Sono responsabili civilmente unicamente coloro i quali hanno predisposto e distribuito la nota di sintesi, inclusa qualunque traduzione di questa, ma, solo laddove la nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, ovvero laddove non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, le informazioni chiave finalizzate ad aiutare gli investitori a decidere se procedere all'investimento in tali titoli.</p> <p>f) Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da capire.</p>
<b>Informazioni introduttive</b>
<p><b>Nome e numero identificativo dei titoli internazionale</b></p> <p>I <i>Certificates</i> (i "Titoli") offerti ai sensi del presente Prospetto hanno i seguenti numeri identificativi dei titoli: ISIN: XS2011167249</p> <p><b>Contatti dell'emittente</b></p> <p>L'Emittente (Legal Entity Identifier (LEI) 7LTFWFZYICNSX8D621K86) ha la sede legale in Taunusanlage 12, 60325 Francoforte sul Meno, Repubblica Federale Tedesca (telefono: +49-69-910-00).</p> <p><b>Approvazione del prospetto; autorità competente</b></p> <p>Il Prospetto comprende una Nota Informativa dei Titoli e un Documento di Registrazione</p> <p>La Nota Informativa sui Titoli è stata approvata dalla <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> ("<b>CSSF</b>") il 19 Febbraio 2021. L'indirizzo operativo della CSSF è: 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Lussemburgo (telefono: +352 (0)26 251-1).</p> <p>Il Documento di Registrazione è stato approvato dalla <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> ("<b>CSSF</b>") il 6 Aprile 2020. L'indirizzo operativo della CSSF è: 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, Lussemburgo (telefono: +352 (0)26 251-1).</p>

<b>Sezione B – Informazioni chiave sull'Emittente</b>
<b>Chi è l'emittente dei Titoli?</b>
<p><b>Domicilio e forma giuridica dell'emittente</b></p> <p>Deutsche Bank Aktiengesellschaft (nome commerciale: Deutsche Bank) è un istituto di credito e una società per azioni costituita in Germania e pertanto opera ai sensi del diritto tedesco. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) di Deutsche Bank è 7LTFWFZYICNSX8D621K86. La Banca ha la propria sede legale a Francoforte sul Meno, Germania. La direzione generale è sita in Taunusanlage 12, 60325 Francoforte sul Meno, Germania.</p> <p><b>Attività principali dell'emittente</b></p> <p>Gli obiettivi di Deutsche Bank, così come descritti nello Statuto, includono lo svolgimento di tutte le tipologie di attività bancaria, la fornitura di servizi finanziari e di altro tipo nonché la promozione delle relazioni economiche internazionali. La Banca può realizzare tali obiettivi direttamente o attraverso le proprie controllate o affiliate. Entro i limiti consentiti dalla legge, la Banca può svolgere qualsiasi attività e porre in essere qualsivoglia azione che appaiano in grado di promuovere gli obiettivi della Banca, in particolare: acquisire e vendere proprietà immobiliari, stabilire filiali in Germania o all'estero, acquisire, amministrare e disporre di partecipazioni in altre imprese e concludere accordi commerciali.</p> <p>Deutsche Bank è organizzata nelle seguenti divisioni:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— Corporate Bank (CB);</li><li>— Investment Bank (IB);</li></ul>

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**

- Private Bank (PB);
- Asset Management (AM);
- Capital Release Unit (CRU); e
- Corporate & Other (C&O).

In aggiunta, Deutsche Bank ha una struttura organizzativa a livello locale e regionale per facilitare un'attuazione coerente delle strategie globali.

La Banca ha in essere operazioni o negoziazioni con clienti attuali o potenziali nella maggior parte dei paesi del mondo. Tali operazioni e negoziazioni sono effettuate tramite:

- controllate e succursali in molti paesi;
- uffici di rappresentanza in molti altri paesi; e
- uno o più rappresentanti assegnati alla gestione della clientela in un vasto numero di ulteriori paesi.

#### Principali azionisti dell'emittente

Deutsche Bank non è direttamente o indirettamente partecipata a maggioranza o controllata da un'altra società, da un governo o da un'altra persona fisica o giuridica, disgiuntamente o congiuntamente.

Ai sensi della legge tedesca e dello Statuto di Deutsche Bank, qualora la Banca dovesse in qualsiasi momento avere degli azionisti di maggioranza, non potrà concedere loro diritti di voto diversi da quelli degli altri azionisti.

Deutsche Bank non è a conoscenza dell'esistenza di accordi che possano, in una data successiva, risultare in un cambio di controllo della società.

La Legge Tedesca sulla Negoziazione dei Titoli (Wertpapierhandelsgesetz) richiede agli investitori in società quotate i cui investimenti raggiungano determinate soglie, di comunicare sia alla società quotata sia all'Autorità Federale di Supervisione Finanziaria Tedesca (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) tale cambiamento entro quattro giorni di apertura dei mercati finanziari. La soglia minima per la comunicazione è del 3% delle azioni con diritto di voto della società quotata. Per quanto a conoscenza della Banca, vi sono solo sei azionisti che detengono più del 3% delle azioni di Deutsche Bank o ai quali è attribuito più del 3% dei diritti di voto, e nessuno di tali azionisti detiene più del 10% delle azioni o dei diritti di voto di Deutsche Bank.

#### Principali managing director dell'emittente

I principali managing director dell'emittente sono membri del Comitato Esecutivo dell'emittente e sono: Christian Sewing, Karl von Rohr, Fabrizio Campelli, Bernd Leukert, Stuart Wilson Lewis, James von Moltke, Alexander von zur Mühlen, Christiana Riley, Rebecca Short e Prof. Dr. Stefan Simon.

#### Identità dei revisori dei conti dell'emittente

Fino al 31 dicembre 2019, il revisore dei conti per il periodo coperto dalle informazioni finanziarie storiche di Deutsche Bank è stato KPMG Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("KPMG"). KPMG è membro della camera dei dottori commercialisti tedeschi (Wirtschaftsprüferkammer). A partire dal 1° gennaio 2020, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("EY") è stata nominata revisore dei conti. EY è membro della camera dei dottori commercialisti tedeschi (Wirtschaftsprüferkammer).

#### Quali sono i principali dati finanziari relativi all'emittente?

I principali dati finanziari contenuti nelle tabelle seguenti relativi agli esercizi conclusi il 31 dicembre 2019 e il 31 dicembre 2020 sono stati estratti dai bilanci consolidati sottoposti a revisione predisposti in conformità agli IFRS al 31 dicembre 2020. I principali dati finanziari contenuti nelle tabelle seguenti al e per i periodi di tre mesi conclusi il 31 Marzo 2020 e il 31 Marzo 2021 sono stati estratti dai bilanci consolidati intermedi non sottoposti a revisione al 31 Marzo 2021.

<b>Conto Economico (in milioni di Euro)</b>	<b>Periodo di 3 mesi concluso il 31 Marzo 2021 (non sottoposto a revisione)</b>	<b>Esercizio concluso il 31 Dicembre 2020</b>	<b>Periodo di 3 mesi concluso il 31 Marzo 2020 (non sottoposto a revisione)</b>	<b>Esercizio concluso il 31 Dicembre 2019</b>
<i>Interessi attivi</i>	2.801	11.526	3.251	13.749
<i>Commissioni attive</i>	2.739	9.424	2.439	9.520
<i>Accantonamento per perdite su crediti</i>	69	1.792	506	723
<i>Utili (perdite) su attività/passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	1.324	2.465	395	193
<i>Utile (perdita) ante imposte sul reddito</i>	1.589	1.021	206	(2.634)
<i>Utile (perdita)</i>	1.037	624	66	(5.265)

<b>Stato patrimoniale (importi in milioni di Euro)</b>	<b>31 Marzo 2021 (non sottoposto a revisione)</b>	<b>31 Dicembre 2020</b>	<b>31 Dicembre 2019</b>
<i>Totale attivo</i>	1.317.126	1.325.259	1.297.674
<i>Debito senior</i>	89.626	93.391	101.187
<i>Debito subordinato</i>	8.487	7.352	6.934
<i>Prestiti a costo ammortizzato</i>	435.362	426.995	429.841
<i>Depositi</i>	577.796	568.031	572.208
<i>Totale patrimonio netto</i>	63.557	62.196	62.160
<i>Common Equity Tier 1 capital ratio</i>	13,7 %	13,6 %	13,6 %
<i>Total capital ratio (fully loaded)</i>	17,8 %	17,3 %	17,4 %
<i>Indice di leva finanziaria (fully loaded)</i>	4,6 %	4,7 %	4,2 %

#### **Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?**

L'Emittente è esposto ai seguenti principali rischi:

**Macroeconomici, Geopolitici e del Contesto di Mercato:** In quanto banca d'investimento globale con un'ampia base di clienti privati, le nostre attività sono influenzate in maniera significativa dalle condizioni macroeconomiche e dei mercati finanziari globali. Esistono rischi considerevoli che potrebbero avere un impatto negativo sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria in alcune delle nostre attività e sui nostri piani strategici, inclusi rischi posti dalla pandemia di COVID-19, un deterioramento delle prospettive economiche per l'eurozona e un rallentamento dei mercati emergenti, tensioni commerciali tra gli Stati Uniti e la Cina, così come tra gli Stati Uniti e l'Europa, rischi di inflazione, rischi derivanti e altri rischi geopolitici.

**Attività e Strategia:** I nostri risultati operativi e la situazione finanziaria sono stati influenzati negativamente in passato dal difficile contesto di mercato, dalle incerte condizioni macroeconomiche e geopolitiche, dai livelli ridotti di attività dei clienti, dalla maggiore concorrenza e regolamentazione e dall'impatto immediato delle nostre decisioni strategiche. Qualora non fossimo in grado di migliorare la redditività, potremmo non essere in grado di realizzare i nostri obiettivi strategici e potremmo avere difficoltà a mantenere capitale, liquidità e leva finanziaria ai livelli attesi dagli operatori del mercato e dalle autorità di regolamentazione.

**Regolamentazione e Supervisione:** Le riforme regolamentari attuate e proposte in risposta alla debolezza del sistema finanziario, unitamente al più severo esame regolamentare più in generale, hanno avuto e continuano ad avere un impatto significativo su di noi, e potrebbero avere un impatto negativo sulle nostre attività e sulla nostra capacità di portare a termine i piani strategici. Le autorità di regolamentazione competenti potrebbero vietarci di effettuare pagamenti di dividendi o pagamenti sui nostri strumenti di capitale regolamentare o di intraprendere altre azioni qualora non soddisfacessimo i requisiti regolamentari.

**Requisiti di Capitale:** Modifiche regolamentari e legislative ci richiedono di mantenere un più alto livello patrimoniale e di debito ammesso al salvataggio interno (c.d. *bail-in*) nell'ambito della risoluzione e di rispettare requisiti di liquidità più stringenti. Tali requisiti potrebbero influenzare in maniera significativa il nostro modello di business, la nostra situazione finanziaria e i nostri risultati operativi, nonché il contesto competitivo in generale. Qualsiasi percezione nel mercato che possiamo non essere in grado di far fronte ai nostri obblighi patrimoniali o di liquidità con un'adeguata scorta, o che dobbiamo mantenere un patrimonio o liquidità superiori a tali requisiti, o una qualsiasi non conformità a questi requisiti, potrebbero intensificare l'effetto di tali fattori sulla nostra attività e sui nostri utili.

**Ambiente di Controllo Interno:** Per garantire che svolgiamo le nostre attività in conformità alle leggi, ai regolamenti e alle aspettative di vigilanza correlate applicabili a noi, sono necessari un ambiente di controllo interno solido ed efficace e un'adeguata infrastruttura (inclusi persone, politiche e procedure, processi, test di controllo e sistemi IT). Abbiamo individuato la necessità di potenziare il nostro ambiente di controllo interno e la nostra infrastruttura e abbiamo promosso iniziative in tal senso. Qualora tali iniziative non producano i risultati auspicati o procedano troppo lentamente, la nostra reputazione, la nostra posizione regolatoria e la nostra situazione finanziaria potrebbero riportare conseguenze negative e la nostra capacità di realizzare le nostre ambizioni strategiche potrebbe essere compromessa.

**Contenzioso, Applicazione delle Disposizioni Regolamentari e Indagini:** Operiamo in un contesto molto, e sempre più, regolamentato e in cui aumentano le azioni legali, fattori che ci espongono potenzialmente a responsabilità ed altri costi, il cui importo può essere rilevante e difficile da stimare, così come a sanzioni legali e regolamentari e a danni reputazionali. Noi e le nostre controllate siamo coinvolti in diversi contenziosi, tra cui *class action* civili, procedure arbitrali ed altre controversie con terzi, nonché procedimenti regolamentari e indagini da parte di autorità sia civili che penali in giurisdizioni in vari paesi del mondo.

## Sezione C – Informazioni chiave relative ai titoli

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Tipo di Titolo

I Titoli sono *Certificates*

#### Classe di Titoli

I Titoli saranno rappresentati da un certificato globale (il “**Certificato Globale**”). Non verrà emesso alcun Titolo definitivo. I Titoli saranno emessi al portatore.

#### Numero/i identificativi/o dei Titoli

ISIN: XS2011167249/ WKN: DC5PSX

#### Legge cui sono soggetti i Titoli

I Titoli saranno regolati ai sensi del diritto tedesco. La costituzione dei Titoli potrà essere disciplinata dalle leggi della giurisdizione dell'Agente di Compensazione.

#### Limitazioni alla libera trasferibilità dei valori mobiliari

Ciascun Titolo è trasferibile in conformità alle leggi applicabili e a qualunque norma e procedura al momento in vigore di qualunque Agente di Compensazione sui cui libri viene registrato il trasferimento di detto Titolo.

#### Status dei Titoli

I Titoli costituiscono obbligazioni dirette privilegiate non garantite e non subordinate dell'Emittente e hanno il medesimo grado (*pari passu*) tra loro e rispetto a tutte le altre obbligazioni privilegiate non garantite e non subordinate dell'Emittente, fatte tuttavia salve le cause di prelazione conferite per legge a certe obbligazioni privilegiate non garantite e non subordinate in caso di Misure di Risoluzione imposte all'Emittente o in caso di scioglimento, liquidazione, insolvenza, concordato o altri procedimenti per evitare l'insolvenza dell'Emittente o nei confronti dell'Emittente.

#### Ordine di preferenza dei Titoli

L'ordine dei debiti dell'Emittente in caso di insolvenza o qualora vengano imposte delle Misure di Risoluzione, come il bail-in, vien determinato in base al diritto tedesco. I Titoli costituiscono obbligazioni dirette privilegiate non garantite e non subordinate che avrebbero un grado superiore al capitale di vigilanza dell'Emittente, il debito subordinato e le obbligazioni non privilegiate, non garantite e non subordinate. Le obbligazioni che derivano dai Titoli hanno il medesimo grado (*pari passu*) con le altre obbligazioni dirette privilegiate non garantite e non subordinate dell'Emittente, inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo, i derivati, i prodotti strutturati e i depositi non soggetti a protezione. Le obbligazioni derivanti dai Titoli hanno un grado inferiore alle obbligazioni protette nelle Procedure di Insolvenza e escluse nelle Misure di Risoluzione, come certi depositi protetti.

#### Diritti attribuiti ai Titoli

I Titoli attribuiscono ai detentori dei medesimi, al rimborso o al momento del loro esercizio, salvo il caso di una perdita totale, un diritto al pagamento di un importo in denaro.

Con il presente *Bonus Certificate with European Barrier Observation*, gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione nella Data di Liquidazione il cui importo dipende dalla performance del Sottostante.

- a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia uguale o superiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari all'importo maggiore tra l'Importo Bonus e il prodotto di (x) il Moltiplicatore e (y) la somma di (xx) il Livello di Riferimento Iniziale, e (yy) la differenza tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione. L'Importo di Liquidazione è almeno pari all'Importo Bonus.
- b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia inferiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione non sarà più almeno un ammontare minimo corrispondente all'Importo Bonus, ma sarà pari al Livello di Riferimento Finale tenendo in considerazione il Moltiplicatore (con una partecipazione di 1 a 1 alla *performance* del Sottostante).

In cambio della possibilità di ricevere il pagamento dell'Importo Bonus, gli investitori rinunciano a qualunque pretesa derivante dal Sottostante (per esempio diritti, di voto, dividendi).

Gli investitori non ricevono in pagamento alcun reddito corrente, come un interesse.

Tipologia di Titolo	Certificate / Bonus Certificate with European Barrier Observation– Green Securities
Data di Emissione	30 Giugno 2021
Liquidazione	Liquidazione in Contanti

WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249



Moltiplicatore	EUR 100 diviso il Livello di Riferimento Iniziale
Livello di Riferimento Iniziale	Il Livello di Riferimento nella Data di Valutazione Iniziale.
Livello di Riferimento Finale	Il Livello di Riferimento nella Data di Valutazione.
Livello di Riferimento	In relazione ad un qualunque giorno, un importo (che sarà ritenuto il valore monetario nella Valuta di Liquidazione) pari al Valore del Livello di Riferimento Rilevante che sia quotato o pubblicato in tale giorno sulla Fonte di Riferimento.
Valore del Livello di Riferimento Rilevante	Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante nella Fonte di Riferimento
Data di Valutazione Iniziale	25 Giugno 2021
Data di Valutazione	23 Giugno 2025
Data di Liquidazione	30 Giugno 2025 o, nel caso in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo la Data di Liquidazione è posticipata nel giorno successivo nel quale ricorra un Giorno Lavorativo.
Pagamento della Cedola	Il Pagamento della Cedola non si applica
Barriera	Il 65 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.
Fattore di Partecipazione	100%
Importo di Liquidazione	(a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia superiore o pari alla Barriera, il maggiore tra: (i) l'Importo Bonus e (ii) il prodotto di (x) il Moltiplicatore e (y) la somma di: (xx) il Livello di Riferimento Iniziale, e (yy) la differenza tra il Livello di Riferimento Finale ed il Livello di Riferimento Iniziale, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, (b) diversamente, il prodotto del Livello di Riferimento Finale ed il Moltiplicatore
Importo Bonus	100 per cento del Livello di Riferimento Iniziale moltiplicato per il Moltiplicatore.
Numero di Titoli:	Fino a 500.000 Titoli di EUR 100 ciascuno con un importo nominale aggregato fino a EUR 50.000.000
Valuta:	Euro ("EUR")
Nome ed indirizzo dell'Agente Pagatore:	Deutsche Bank AG, Via Filippo Turati 27, 20121 Milano, Italia
Nome e indirizzo dell'Agente di Calcolo:	Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Francoforte sul Meno, Germania
Sottostante	<i>Tipo: Indice</i>  <i>Nome: EURO iSTOXX Ocean Care 40 NR Decrement 3.5% EUR Price Index</i>

**WKN / ISIN: DC5PSX /XS2011167249**

Sponsor dell'Indice: STOXX Limited

**Informazioni sulla performance storica e in corso del Sottostante e sulla sua volatilità possono essere ottenute sul sito Web pubblico all'indirizzo <http://www.stoxx.com/index.html> e sulle pagine Bloomberg *IXOCE35D* <Index> e Reuters Code *IXOCE35D***

#### Limitazioni ai diritti

Ai sensi delle condizioni previste nei Termini e Condizioni, l'Emittente ha il diritto di terminare e cancellare i Titoli e di modificare i Termini e le Condizioni.

#### Dove saranno negoziati i Titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX di EuroTLX SIM S.p.A. che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/EU (come modificata).

#### Quali sono i principali rischi che sono specifici per i titoli?

##### Rischi a Scadenza

Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia inferiore alla Barriera, il *Bonus Certificate with European Barrier Observation* prevede un rischio di perdita che dipende dal prezzo o livello del Sottostante alla scadenza. Più basso è il prezzo o livello del Sottostante alla scadenza, maggiore sarà la perdita. Nell'ipotesi peggiore, questo potrebbe comportare una perdita integrale del capitale investito. Ciò avviene nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale raggiunga zero.

##### Rischi associati alle Interruzioni di Mercato

Condizionatamente al ricorrere di determinate condizioni, l'Agente di Calcolo può determinare che si sia verificata un'interruzione di Mercato. Ciò significa che il prezzo o livello del Sottostante non può essere determinato almeno temporaneamente. Le Interruzioni di Mercato possono verificarsi su una borsa valori rilevante per il Sottostante, particolarmente nel caso di interruzione delle negoziazioni. Tale circostanza potrebbe influenzare la tempistica della valutazione e potrebbe ritardare i pagamenti di o la liquidazione dei Titoli.

##### Rischi connessi ad Eventi di Rettifica e di Terminazione

Al ricorrere di determinate condizioni, l'Emittente potrebbe sostituire il Sottostante, rettificare le Condizioni Definitive o terminare i Titoli. In caso di una cancellazione, l'Emittente pagherà, generalmente prima della data di liquidazione prevista dei Titoli, un importo determinato dall'Agente di Calcolo. Tale importo potrebbe essere significativamente inferiore all'investimento iniziale nei Titoli da parte dell'investitore e in determinate circostanze potrebbe essere pari a zero.

Qualunque rettifica o cancellazione dei Titoli o sostituzione di un Sottostante potrebbe determinare una perdita del valore dei Titoli o potrebbe a scadenza portare all'ottenimento di perdite o anche di una perdita totale dell'importo investito. Inoltre, non è escluso che una misura di rettifica possa risultare successivamente non corretta o svantaggiosa per i Detentori dei Titoli. Un Detentore dei Titoli potrebbe inoltre ritrovarsi in una posizione economicamente peggiore a seguito della misura di rettifica rispetto a quella che aveva prima della stessa.

##### Rischi associati al Sottostante

Il rischio di mercato è il fattore di rischio tra i vari prodotti più significativo in relazione ai Sottostanti di ogni tipo. Un investimento in Titoli collegati a un Sottostante può comportare rischi di mercato simili a un investimento diretto nel relativo indice.

La performance dei Titoli dipende dall'andamento del prezzo o del livello del Sottostante e pertanto dal valore dell'opzione incorporata. Questo valore può essere soggetto a forti fluttuazioni durante il periodo. Maggiore è la volatilità del Sottostante, maggiore è l'intensità attesa di tali fluttuazioni. Le variazioni del prezzo o del livello del Sottostante influenzeranno il valore dei Titoli, ma è impossibile prevedere se il prezzo o il livello del Sottostante aumenterà o diminuirà.

I Detentori di Titoli assumono pertanto il rischio di prestazioni sfavorevoli del Sottostante, che possono comportare una perdita di valore dei Titoli o una riduzione dell'importo di liquidazione, fino a e compresa la perdita totale.

##### Rischi di cambio / valuta

Un investimento nei Titoli comporta rischi di cambio e / o valutari, se la Valuta di Liquidazione dei Titoli è diversa dalla valuta della giurisdizione nazionale del Titolare della Sicurezza. Oltre al rischio di uno sviluppo avverso del Sottostante vi è il rischio di una perdita di valore del tasso di cambio rilevante che può, rispettivamente, compensare qualsiasi sviluppo favorevole del Sottostante.

##### I Titoli possono essere Illiquidi

Non è possibile prevedere se e fino a che punto un mercato secondario possa svilupparsi nei Titoli o a quale prezzo i Titoli verranno scambiati nel mercato secondario o se tale mercato sarà liquido. Nella misura in cui e finché i Titoli sono ammessi alle negoziazioni, quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori, non viene fornita alcuna garanzia che tale ammissione a quotazione o quotazione o ammissione alla negoziazione sarà mantenuta. Una maggiore liquidità non deriva necessariamente da un'ammissione a quotazione, quotazione o ammissione alla negoziazione.

Se i Titoli non sono ammessi a quotazione, quotati o ammessi alla negoziazione in qualsiasi borsa o sistema di quotazione, le informazioni sui prezzi dei Titoli potrebbero essere più difficili da ottenere e la liquidità dei Titoli potrebbe essere influenzata negativamente. La liquidità dei Titoli può anche essere influenzata da restrizioni sulle offerte e sulle vendite dei Titoli in alcune giurisdizioni.

Anche quando un investitore è in grado di realizzare il proprio investimento nei Titoli vendendolo, questo può avere un valore sostanzialmente inferiore rispetto al suo investimento originale nei Titoli. A seconda della struttura dei Titoli, il valore di realizzazione in qualsiasi momento può essere zero (0), il che significa una perdita totale del capitale investito. Inoltre, potrebbe essere dovuta una

WKN / ISIN: DC5PSX / XS2011167249

commissione di transazione per una vendita dei Titoli.

#### **Bail-in regolamentare e altre Misure di Risoluzione**

Le leggi consentono all'autorità di risoluzione competente di adottare anche misure relative ai Titoli. Queste misure possono avere effetti negativi per i Detentori dei Titoli.

Qualora i requisiti legali siano soddisfatti nei confronti dell'Emittente, BaFin, in qualità di autorità di risoluzione, potrebbe, insieme ad altre misure, cancellare in tutto o in parte i diritti dei Detentori dei Titoli o convertirli in partecipazioni azionarie (azioni) dell'Emittente ("**Misure di Risoluzione**"). Altre Misure di Risoluzione disponibili includono (a titolo esemplificativo e non esaustivo) il trasferimento dei Titoli a un'altra entità, la variazione dei termini e delle condizioni dei Titoli (inclusa, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la variazione della scadenza dei Titoli) o la cancellazione dei Titoli. L'autorità di risoluzione competente può applicare le Misure di Risoluzione individualmente o in qualsiasi combinazione.

Qualora l'autorità di risoluzione adotti Misure di Risoluzione, i Detentori dei Titoli correranno il rischio di perdere le proprie pretese creditorie derivanti dai Titoli. In particolare, ciò include le loro pretese per il pagamento dell'importo di liquidazione o dell'importo di rimborso o per la consegna fisica dell'attività.

### **Sezione D - Informazioni chiave sull'offerta di titoli al pubblico e/o sull'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato**

#### **A quali condizioni e con quale tempistica posso investire in questo titolo?**

##### **Termini generali, condizioni e tempistica prevista per l'offerta**

###### **Periodo di offerta**

L'offerta dei Titoli inizia il 7 Giugno 2021 e termina con la chiusura del 25 Giugno 2021 (fine del mercato primario). In ogni caso l'offerta termina con la scadenza della validità del Prospetto, a meno che un altro prospetto non preveda un'offerta continua.

L'Emittente si riserva il diritto, per qualsiasi motivo, di ridurre il numero di Titoli offerti.

###### **Annullamento dell'emissione dei Titoli**

L'Emittente si riserva il diritto, per qualsiasi motivo, di annullare l'emissione dei Titoli.

###### **Chiusura anticipata del periodo di offerta dei Titoli**

L'Emittente si riserva il diritto, per qualsiasi motivo, di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta.

###### **Categorie di potenziali investitori a cui vengono offerti i Titoli e se le tranche sono state riservate per determinati paesi**

Investitori qualificati ai sensi del Regolamento Prospetti e investitori non qualificati.

L'offerta può essere fatta in Italia a qualsiasi persona che soddisfi tutti gli altri requisiti di investimento stabiliti nella Nota informativa sui Titoli o altrimenti determinati dall'Emittente e/o dai relativi Intermediari finanziari. In altri paesi SEE, le offerte saranno fatte solo in virtù di un'esenzione ai sensi del Regolamento sui Prospetti.

###### **Prezzo di emissione**

EUR 100 per Certificate

###### **Importo di eventuali spese e imposte specificamente addebitate al sottoscrittore o all'acquirente**

Spese incluse nel prezzo (per Titolo): costi di entrata ex ante:	6,00%
costi di uscita ex ante:	1,00%
costi di gestione ex ante su base annua:	0

Altre spese e tasse: nessuna

###### **Dettagli dell'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato**

Non è stata presentata alcuna domanda di ammissione dei Titoli al mercato regolamentato di qualsiasi scambio.

#### **Perché viene prodotto questo prospetto?**

##### **Ragioni dell'offerta**

L'Emittente intende utilizzare i proventi dell'offerta di questi Titoli specificamente per finanziare o rifinanziare prestiti e investimenti in società, beni, progetti e/o attività che promuovono scopi rispettosi del clima, l'efficienza energetica e altri scopi ambientali ("**Green Assets**").

##### **Conflitti di interesse rilevanti relativi all'offerta o all'ammissione alla negoziazione**

Salvo per il distributore per quanto riguarda le commissioni, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta nell'emissione dei Titoli ha un materiale di interesse per l'offerta.