

21 December 2016
21. Dezember 2016

Final Terms
Endgültige Bedingungen

EUR 75,000,000 4.998 per cent. Subordinated Fixed Rate Notes due 23 December 2026
EUR 75.000.000 4,998 % nachrangige festverzinsliche Inhaberschuldverschreibungen fällig am 23. Dezember 2026

Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft)

Tranche No.: **474**
Tranche Nr.: **474**

Date of Issue: **23 December 2016**
Tag der Begebung: **23. Dezember 2016**

Issued pursuant to the EUR 15,000,000,000 Debt Issuance Programme dated 17 October 2016 of Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft) (the "**Programme**").
*begeben aufgrund des EUR 15.000.000.000 Debt Issuance Programm vom 17. Oktober 2016 der Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft) (das "**Programm**").*

Important Notice

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended, and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 17 October 2016 (the "**Prospectus**"). Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.

Wichtiger Hinweis

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 17. Oktober 2016 über das Programm (der "**Prospekt**") zu lesen. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.*

Part I. Terms and Conditions
Teil I. Anleihebedingungen

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply Pfandbriefe with fixed (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Pfandbriefe mit fester Verzinsung Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben die dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der

Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.

- ☒ **A. Notes other than Pfandbriefe**
A. Schuldverschreibungen, die keine Pfandbriefe sind

Currency, Denomination, Form, Certain Definitions (§ 1)
Währung, Stückelung, Form, Definitionen (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Euro ("EUR") <i>Euro ("EUR")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 75,000,000.00 <i>EUR 75.000.000,00</i>
Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	EUR 100,000.00 <i>EUR 100.000,00</i>

Global Note
Globalurkunde

- ☒ Classical Global Note
☐ New Global Note

Form of Notes
Form der Schuldverschreibungen

- ☒ Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde
- ☐ Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde

Clearing System
Clearing System

- ☒ Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
- ☐ Euroclear Bank SA/NV
- ☐ Clearstream Banking S.A., Luxembourg

Status (§ 2)
Status (§ 2)

- ☐ Unsubordinated
Nicht-nachrangig
- ☒ Subordinated
Nachrangig

Interest (§ 3)
Zinsen (§ 3)

- ☒ **Fixed Rate Notes (Option I)**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)

Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	4.998 % per annum <i>4,998% per annum</i>
-------------------------------------	--

from (and including) 23 December 2016 to 23
December 2026 (but excluding)
vom (einschließlich) 23. Dezember 2016 bis 23.
Dezember 2026 (ausschließlich)

Interest Commencement Date 23 December 2016
Verzinsungsbeginn 23. Dezember 2016

Fixed Interest Date(s) In arrears on 23 December in each
year, commencing on 23 December
2017
Up to and including the Maturity Date
(unadjusted following business day
convention)

Festzinstermine Jeweils nachträglich am 23. Dezember
eines jeden Jahres, erstmals am 23.
Dezember 2017 und letztmals am
Fälligkeitstag (nicht angepasst,
folgender Geschäftstag Konvention)

First Interest Payment Date 23 December 2017
Erster Zinszahlungstag 23. Dezember 2017

Initial Broken Amount(s) (per Specified Denomination) Not applicable
*Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (je festgelegte
Stückelung)* Nicht anwendbar

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date 23 December 2025
Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht 23. Dezember 2025

Final Broken Amount(s) (per Specified Denomination) Not applicable
*Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (je festgelegte
Stückelung)* Nicht anwendbar

☐ **Floating Rate Notes (Option II[A][B][C][D])**
Variable verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II[A][B][C][D])

Interest Commencement Date []
Verzinsungsbeginn

Specified Interest Payment Dates []
Festgelegte Zinszahlungstage

Specified Interest Period(s) [] [weeks/months/other – specify]
Festgelegte Zinsperiode(n) [] [Wochen/Monate/andere – angeben]

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

☐ Modified Following Business Day Convention

☐ Following Business Day Convention

☐ Preceding Business Day Convention

Adjustment of interest [Yes/No]
Anpassung der Zinsen [Ja/Nein]

Business Day
Geschäftstag

☐ TARGET
TARGET

- ☐ Relevant Financial Centres
Relevante Finanzzentren []

Rate of Interest
Zinssatz

- ☐ EURIBOR
EURIBOR
- ☐ LIBOR
LIBOR

Screen Page
Bildschirmseite

[LIBOR01] [LIBOR02]
[LIBOR01] [LIBOR02]

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

- ☐ second Business Day prior to commencement of Interest Period
zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
- ☐ London
- ☐ TARGET
- ☐ other (specify)
sonstige (angeben) []

Margin
Marge

[]% per annum
[]% per annum

- ☐ plus
plus
- ☐ minus
minus

Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz

- ☐ Minimum Rate of Interest
Mindestzinssatz []%
[]%
- ☐ Maximum Rate of Interest
Höchstzinssatz []%
[]%

☐ **Fixed to Floating Rate Notes (Option III)**
Fest- zu Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option III)

Fixed Rate of Interest
Fester Zinssatz []% per annum
[]% per annum

[from (and including) [] to [] (but excluding)]
[vom (einschließlich) [] bis [] (ausschließlich)]

Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn []

Fixed Interest Date(s)
Festzinstermin(e) []

First Fixed Interest Payment Date
Erster Fester Zinszahlungstag []

Initial Broken Amount (per Specified Denomination)
Anfänglicher Bruchteilszinssatz (je festgelegte Stückelung) []

Final Broken Amount (per Specified Denomination) []
Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (je festgelegte Stückelung)

Specified Variable Interest Payment Dates []
Festgelegte Variable Zinszahlungstage

Specified Interest Period(s) [] [weeks/months/other – specify]
Festgelegte Zinsperiode(n) [] [Wochen/Monate/andere – angeben]

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

- ☐ Modified Following Business Day Convention
- ☐ Following Business Day Convention
- ☐ Preceding Business Day Convention

Adjustment of interest [Yes/No]
Anpassung der Zinsen [Ja/Nein]

Business Day
Geschäftstag

- ☐ TARGET
TARGET
- ☐ Relevant Financial Centres []
Relevante Finanzzentren

Rate of Interest
Zinssatz

- ☐ EURIBOR
EURIBOR
- ☐ LIBOR
LIBOR

Screen Page [LIBOR01] [LIBOR02]
Bildschirmseite [LIBOR01] [LIBOR02]

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

- ☐ second Business Day prior to commencement of Interest Period
zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
- ☐ London
- ☐ TARGET
- ☐ other (specify) []
sonstige (angeben)

Margin []% per annum
Marge []% per annum

- ☐ plus
plus
- ☐ minus
minus

Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz

☐ Minimum Rate of Interest []%
 Mindestzinssatz []%

☐ Maximum Rate of Interest []%
 Höchstzinssatz []%

☐ **Floating to Fixed Rate Notes (Option IV)**
Variabel zu fest-verzinsliche Schuldverschreibungen (Option IV)

Interest Commencement Date []
 Verzinsungsbeginn []

Specified Variable Interest Payment Dates []
 Festgelegte Variable Zinszahlungstage []

Specified Interest Period(s) [] [weeks/months/other – specify]
 Festgelegte Zinsperiode(n) [] [Wochen/Monate/andere – angeben]

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

☐ Modified Following Business Day Convention

☐ Following Business Day Convention

☐ Preceding Business Day Convention

Adjustment of interest [Yes/No]
 Anpassung der Zinsen [Ja/Nein]

Business Day
Geschäftstag

☐ TARGET
 TARGET

☐ Relevant Financial Centres []
 Relevante Finanzzentren []

Rate of Interest
Zinssatz

☐ EURIBOR
 EURIBOR

☐ LIBOR
 LIBOR

Screen Page [LIBOR01] [LIBOR02]
 Bildschirmseite [LIBOR01] [LIBOR02]

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

☐ second Business Day prior to commencement of Interest Period
 zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

☐ London

☐ TARGET

☐ other (specify) []

sonstige (angeben)

**Margin
Marge**

[]% per annum
[]% per annum

- ☐ plus
plus
- ☐ minus
minus

**Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz**

- ☐ Minimum Rate of Interest []%
Mindestzinssatz []%
- ☐ Maximum Rate of Interest []%
Höchstzinssatz []%

Fixed Rate of Interest []% per annum
Fester Zinssatz []% per annum

[from (and including) [] to [] (but excluding)]
[vom (einschließlich) [] bis [] (ausschließlich)]

Fixed Interest Date(s) []
Festzinstermine []

First Fixed Interest Payment Date []
Erster Fester Zinszahlungstag []

Initial Broken Amount (per Specified Denomination) []
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (je festgelegte Stückelung)

Final Broken Amount (per Specified Denomination) []
Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (je festgelegte
Stückelung)

☐ **Zero Coupon Notes (Option V)
Nullkupon-Schuldverschreibungen (Option V)**

- ☐ accumulating
aufzinsend
- ☐ discounted
diskontiert

**Day Count Fraction for the period of fixed interest
Zinstagequotient für den Zeitraum der festen Verzinsung**

- ☒ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regel 251)
- ☐ annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)
jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)
- ☒ annual interest payment (including the case of short coupons)
jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)
- ☐ two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)
zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)

- ☐ calculation period is longer than one reference period (long coupon) (includes the case of long and short coupons)
Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine Bezugsperiode (langer Kupon) (schliesst den Fall eines langen und eines kurzen Kupons ein)

- ☐ reference period
Bezugsperiode

Deemed Interest Commencement Date []
Fiktiver Verzinsungsbeginn

Deemed [Fixed] [Variable] Interest Payment Date []
Fiktiver [Fester] [Variabler] Zinszahlungstag

Day Count Fraction [for the period of variable interest]
Zinstagequotient [für den Zeitraum der variable Verzinsung]

- ☐ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regel 251)

- ☐ annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)
jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)

- ☐ annual interest payment (including the case of short coupons)
jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)

- ☐ two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)
zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)

- ☐ calculation period is longer than one reference period (long coupon) (includes the case of long and short coupons)
Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine Bezugsperiode (langer Kupon) (schliesst den Fall eines langen und eines kurzen Kupons ein)

- ☐ reference period
Bezugsperiode

Deemed Interest Commencement Date []
Fiktiver Verzinsungsbeginn

Deemed Interest Payment Date []
Fiktiver Zinszahlungstag

- ☐ Actual/365 (Fixed)

- ☐ Actual/360

- ☐ 30/360, 360/360 (Bond Basis)

- ☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

Redemption (§ 4)
Rückzahlung (§ 4)

Redemption at Maturity
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date
Fälligkeitstag

23 December 2026
 23. Dezember 2026

Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der
Anleiheschuldnerin/Emittentin

No
 Nein

Call Redemption Date(s)
 Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Call Redemption Amount(s)
 Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Minimum Notice Period
 Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice Period
 Höchstkündigungsfrist

Early Redemption at the Option of a Holder
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

No
 Nein

Put Redemption Date(s)
 Wahlrückzahlungstag(e) (Put)

Put Redemption Amount(s)
 Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)

Minimum Notice Period
 Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice Period
 Höchstkündigungsfrist

☐ **Early Redemption Amount**
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

discount rate
 Diskontierungssatz

[]%
 []%

Payments (§ 5)
Zahlungen (§ 5)

Business Day
Bankarbeitstag

☒ TARGET
 TARGET

☐ Relevant Financial Centre(s) (specify all)
 Relevante Finanzzentren (alle angeben)

Agents (§ 6)
Agents (§ 6)

Fiscal Agent
 Emissionsstelle

☐ Deutsche Bank Aktiengesellschaft

☒ Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft)

Calculation Agent/specified office
 Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

No
 Nein

☐ Fiscal Agent

Emissionsstelle

- ☐ Other (specify)
sonstige (angeben)
- ☐ Paying Agent(s)/specified office(s)
Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)
- ☐ Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
- ☒ Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft)
Osterstraße 31
30159 Hanover
Federal Republic of Germany
- ☐ Additional Paying Agent(s)/Specified Office(s) (in
addition to principal paying agent)
Zusätzliche Zahlstelle(n)/Bezeichnete Geschäftsstelle(n)
(zusätzlich zu der Hauptzahlstelle)

Resolutions of Holders (§ 11)
Beschlüsse der Gläubiger (§ 11)

No
Nein

Holders' Representative (§ 12)
Gemeinsamer Vertreter der Gläubiger (§ 12)

Not applicable
Nicht anwendbar

- ☐ Appointment of a Holders' Representative by resolution passed by Holders
Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger durch Beschluss der Gläubiger
- ☐ Appointment of a Holders' Representative in the Terms and Conditions
Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger in den Anleihebedingungen
- Name and address of the Holders' Representative (specify details)
Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters (Einzelheiten einfügen)

Notices (§ 15)
Mitteilungen (§ 15)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- ☒ Federal Republic of Germany (Federal Gazette)
Bundesrepublik Deutschland (Bundesanzeiger)
- ☐ Luxembourg (Luxemburger Wort)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- ☒ Clearing System
- ☐ Webpage of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)
Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu)
- ☐ Other (specify)
sonstige (angeben)

Language of Terms and Conditions (§ 16)
Sprache der Anleihebedingungen (§ 16)

- ☒ German and English (German binding)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- ☐ English and German (English binding)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)

☐ English only
ausschließlich Englisch

☐ German only
ausschließlich Deutsch

☐ **B. Pfandbriefe**
B. Pfandbriefe

☐ Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehen

☐ Public Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

Currency, Denomination, Form, Certain Definitions (§ 1)
Währung, Stückelung, Form, Definitionen (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency []
Festgelegte Währung

Aggregate Principal Amount []
Gesamtnennbetrag

Specified Denomination(s) []
Festgelegte Stückelung/Stückelungen

Form of Pfandbriefe
Form der Pfandbriefe

☐ Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

☐ Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde

Clearing System
Clearing System

☐ Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main

☐ Euroclear Bank SA/NV

☐ Clearstream Banking S.A., Luxembourg

Global Note
New Global Note

☐ Classical Global Note

☐ New Global Note

Interest (§ 3)
Zinsen (§ 3)

☐ **Fixed Rate Pfandbriefe (Option VI[A][B][C][D])**
Festverzinsliche Pfandbriefe (Option VI[A][B][C][D])

Rate of Interest []% per annum
Zinssatz []% per annum

[from (and including) [] to [] (but excluding)]
 [vom (einschließlich) [] bis [] (ausschließlich)]

Interest Commencement Date []
Verzinsungsbeginn

Fixed Interest Date(s) []
Festzinstermine

First Interest Payment Date []
Erster Zinszahlungstag

Initial Broken Amount (per Specified Denomination) []
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (je festgelegte Stückelung)

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date []
Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen

Final Broken Amounts (per Specified Denomination) []
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (je festgelegte Stückelung)

☐ **Floating Rate Pfandbriefe (Option VII[A][B][C])**
Variabel verzinsliche Pfandbriefe (Option VII[A][B][C])

Interest Commencement Date []
Verzinsungsbeginn

Specified Interest Payment Dates []
Festgelegte Zinszahlungstage

Specified Interest Period(s) [] [weeks/months/other – specify]
Festgelegte Zinsperiode(n) [] [Wochen/Monate/andere – angeben]

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

☐ Modified Following Business Day Convention

☐ Following Business Day Convention

☐ Preceding Business Day Convention

Adjustment of interest [Yes/No]
Anpassung der Zinsen [Ja/Nein]

Business Day
Geschäftstag

☐ TARGET
 TARGET

☐ Relevant Financial Centres []
Relevante Finanzzentren

Rate of Interest
Zinssatz

☐ EURIBOR
 EURIBOR

☐ LIBOR
 Interest Determination Date [first] [second] [relevant financial centre(s)] Business Day
 [prior to commencement] of Interest Period

LIBOR
Zinsfestlegungstag [erster] [zweiter] [relevante(s) Finanzzentrum(en)] Geschäftstag
[vor Beginn] der jeweiligen Zinsperiode

Screen Page
Bildschirmseite

[LIBOR01] [LIBOR02]
[LIBOR01] [LIBOR02]

Margin
Marge

[]% per annum
[]% per annum

- ☐ plus
plus
- ☐ minus
minus

Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz

- ☐ Minimum Rate of Interest
Mindestzinssatz []
- ☐ Maximum Rate of Interest
Höchstzinssatz []

Day Count Fraction
Zinstagequotient

- ☐ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regel 251)
- ☐ annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)
jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)
- ☐ annual interest payment (including the case of short coupons)
jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)
- ☐ two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)
zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)
- ☐ calculation period is longer than one reference period (long coupon) (includes the case of long and short coupons)
Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine Bezugsperiode (langer Kupon) (schliesst den Fall eines langen und eines kurzen Kupons ein)
- ☐ reference period
Bezugsperiode
- Deemed Interest Payment Date
Fiktiver Zinszahlungstag []
- Deemed Interest Payment Date
Fiktiver Zinszahlungstag []
- ☐ Actual/365 (Fixed)
- ☐ Actual/360
- ☐ 30/360, 360/360 (Bond Basis)
- ☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

Redemption (§ 4)
Rückzahlung (§ 4)

Final Redemption***Rückzahlung bei Endfälligkeit***

Maturity Date []
Fälligkeitstag

Redemption Month []
Rückzahlungsmonat

Early Redemption***Vorzeitige Rückzahlung***

Early Redemption at the Option of the Issuer
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der
Anleiheschuldnerin/Emittentin

[Yes/No]
 [Ja/Nein]

Call Redemption Date(s) []
Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Call Redemption Amount(s) []
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Minimum Notice Period []
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice Period []
Höchstkündigungsfrist

Payments (§ 5)***Zahlungen (§ 5)*****Business Day*****Bankarbeitstag***

☐ TARGET
TARGET

☐ Relevant Financial Centre(s) (specify all) []
Relevante Finanzzentren (alle angeben)

Agents (§ 6)***Agents (§ 6)*****Fiscal Agent*****Emissionsstelle***

☐ Deutsche Bank Aktiengesellschaft

☐ Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft)

Calculation Agent/specified office***Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle***

[Yes/No]
 [Ja/Nein]

☐ Fiscal Agent
Emissionsstelle

☐ Other (specify) []
sonstige (angeben)

☐ Paying Agent(s)/specified office(s)
Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)

- ☐ Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
- ☐ Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft)
Osterstraße 31
30159 Hanover
Federal Republic of Germany
- ☐ Additional Paying Agent(s)/Specified Office(s) (in addition to principal paying agent)
Zusätzliche Zahlstelle(n)/Bezeichnete Geschäftsstelle(n)
(zusätzlich zu der Hauptzahlstelle)

[]

Notices (§ 10)
Mitteilungen (§ 10)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- ☐ Federal Republic of Germany (Federal Gazette)
Bundesrepublik Deutschland (Bundesanzeiger)
- ☐ Luxembourg (Luxemburger Wort)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- ☐ Clearing System
- ☐ Webpage of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)
Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu)
- ☐ Other (specify)
sonstige (angeben)

[]

Language of Terms and Conditions (§ 12)
Sprache der Anleihebedingungen (§ 12)

- ☐ German and English (German binding)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- ☐ English and German (English binding)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- ☐ English only
ausschließlich Englisch
- ☐ German only
ausschließlich Deutsch]

Part II. Additional Disclosure Requirements Related to Debt Securities
Teil II. Zusätzliche Angaben bezogen auf Schuldtitel

A. Essential information

A. Grundlegende Angaben

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer

Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

☒ 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 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.

Nach Kenntnis der Emittentin bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind, außer, dass bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen Kunden von und Kreditnehmer der Emittentin und mit ihr verbundener Unternehmen sein können. 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.

☐ Other interest (specify)

Andere Interessen (angeben)

[specify details]

[Einzelheiten einfügen]

Reasons for the offer and use of proceeds

Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge

Not applicable

Nicht anwendbar

Estimated net proceeds

Geschätzter Nettobetrag der Erträge

[]

Estimated total expenses of the issue

Geschätzte Gesamtkosten der Emission

[]

B. Information concerning the Notes to be offered/admitted to trading

B. Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers

Wertpapierkennnummern

Common Code

Common Code

154096159

154096159

ISIN Code

ISIN Code

DE000DHY4747

DE000DHY4747

German Securities Code

Wertpapierkennnummer (WKN)

DHY474

DHY474

Any other securities number

Sonstige Wertpapiernummer

Eurosystem eligibility

EZB-Fähigkeit

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

Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Yes

Ja

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility
Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität

Details of historic [EURIBOR][LIBOR] rates and the further performance as well as their volatility can be obtained from Reuters [EURIBOR01][LIBOR01][LIBOR02] **Not applicable**
*Einzelheiten zu vergangenen [EURIBOR][LIBOR] Sätze und Informationen über künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität können abgerufen werden unter Reuters [EURIBOR01][LIBOR01][LIBOR02] **Nicht anwendbar***

Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the [EURIBOR][LIBOR] rates **Not applicable** [see § 3 of the Terms and Conditions]
Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die [EURIBOR][LIBOR] Sätze beeinflussen **Nicht anwendbar**
[siehe § 3 der Anleihebedingungen]

Yield to final maturity 4.998 per annum
Rendite bei Endfälligkeit 4,998 per annum

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relation to these forms of representation **Not applicable**
Repräsentation der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der auf die Repräsentation anwendbaren Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge einsehen kann, die diese Repräsentationsformen regeln. **Nicht anwendbar**

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created
Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden

☒ as disclosed in the Prospectus
wie im Prospekt angegeben

☐ other / further **[Specify details]**
andere / weitere [Einzelheiten einfügen]

C. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER
C. BEDINGUNGEN UND KONDITIONEN DES ANGEBOTS

C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply for the offer
Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung **Not applicable**
Nicht anwendbar

Conditions to which the offer is subject **[Specify details]**
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt [Einzelheiten einfügen]

Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer
Gesamtsumme der Emission/des Angebots wenn die Summe nicht feststeht, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum

Not applicable
Nicht anwendbar

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process
Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots

Not applicable
Nicht anwendbar

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner

Not applicable
Nicht anwendbar

Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of notes or aggregate amount to invest)
Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)

Not applicable
Nicht anwendbar

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes
Methode und Fristen für die Ratenzahlung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Not applicable
Nicht anwendbar

Manner and date in which results of the offer are to be made public
Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind

Not applicable
Nicht anwendbar

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.
Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte

Not applicable
Nicht anwendbar

C.2. Plan of distribution an allotment
Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung

Not applicable
Nicht anwendbar

If the Offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate such tranche
Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Länder und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche

Not applicable
Nicht anwendbar

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made
Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist

not applicable
nicht anwendbar

C.3 Pricing
Kursfeststellung

Not applicable
Nicht anwendbar

Expected price at which the Notes will be offered
Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden

Not applicable
nicht anwendbar

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser
Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden

[Specify details]
[Einzelheiten einfügen]

C.4.Placing and underwriting **Platzierung und Emission**

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.

Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern dem Emittenten oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzierern in den einzelnen Ländern des Angebots.

Not applicable
nicht anwendbar

Method of distribution **Vertriebsmethode**

- ☒ Non-syndicated
Nicht syndiziert
- ☐ Syndicated
Syndiziert

Management Details including form of commitment **Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme**

Specify Management Group or Dealer

Norddeutsche Landesbank –
Girozentrale –
Friedrichswall 10
30159 Hannover

Bankenkonsortium oder Platzeur angeben

*Norddeutsche Landesbank –
Girozentrale –
Friedrichswall 10
30159 Hannover*

- ☒ firm commitment
Feste Zusage
- ☐ no firm commitment / best efforts arrangements
Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions **Provisionen**

Not applicable
Nicht anwendbar

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahme provision (angeben)

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Listing Commission (specify)
Börsenzulassungsprovision (angeben)

Subscription Agreement **Übernahmevertrag**

Not applicable
Nicht anwendbar

- Date of subscription agreement
Datum des Subscription Agreements
- General features of the subscription agreement
Angabe der Hauptmerkmale der Vereinbarung

D. LISTING AND ADMISSION TO TRADING
D. NOTIERUNG UND ZULASSUNG ZUM HANDEL

No
 Nein

☐ Luxembourg

☐ regulated Market
regulierter Markt

☐ unregulated Market
ungeregelter Markt

☐ Hanover (regulated market)
Hannover (regulierter Markt)

☐ Other
Andere

Date of admission
Termin der Zulassung

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

Not applicable
Nicht anwendbar

All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading
Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

☒ Not applicable
Nichtanwendbar

☐ Luxembourg Stock Exchange (Official List)

☐ Hanover (regulated market)
Hannover (regulierter Markt)

☐ Other
Andere

Issue Price
Ausgabepreis

100.00%
 100,00%

Market Making / Secondary Trading
Market Making / Sekundärhandel

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment
Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

not applicable
nicht anwendbar

Stabilising Dealer(s)/Manager(s)
Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager

None
 Keiner

E. ADDITIONAL INFORMATION
E. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Rating
Rating

The Notes have been assigned with the following rating(s):
 Die die Schuldverschreibungen haben folgende Rating(s) erhalten:

Source:

Quelle:

Moody's:

S & P:

Fitch:

not applicable / nicht anwendbar

not applicable / nicht anwendbar

not applicable / nicht anwendbar

F. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus
Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by Dealers and/or further financial intermediaries can be made
 Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann

Not applicable

Nicht anwendbar

THIRD PARTY INFORMATION
INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER

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.

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft)

(as Issuer) (als Anleiheschuldnerin/Emittentin)