

MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the subordinated Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the subordinated Notes is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the subordinated Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the subordinated Notes (a "Distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the subordinated Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the Distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT – Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die nachrangigen Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die nachrangigen Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "MiFID II"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der nachrangigen Schuldverschreibungen angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die nachrangigen Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "Vertriebsunternehmen") soll die Beurteilung des Zielmarkts des Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die nachrangigen Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des Konzepteurs) und angemessene Vertriebskanäle nach Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter MiFID II im Hinblick Geeignetheit bzw. Angemessenheit, zu bestimmen.

UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE / TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the subordinated Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the subordinated Notes is eligible counterparties, as defined in the UK Financial Conduct Authority ("FCA") Handbook Conduct of Business Sourcebook (the "COBS") and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the "UK MiFIR"); and (ii) all channels for distribution of the subordinated Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the subordinated Notes (a "Distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to the UK FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "UK MiFIR Product Governance Rules") is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the subordinated Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the Distributor's suitability and appropriateness obligations under COBS, as applicable.

UK MIFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT – Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die nachrangigen Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die nachrangigen Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien wie im UK Financial Conduct Authority ("FCA") Handbook Conduct of Business Sourcebook ("COBS") definiert und professionelle Kunden im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des European Union (Withdrawal) Act 2018 ist ("UK MiFIR"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der nachrangigen Schuldverschreibungen angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die nachrangigen Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "Vertriebsunternehmen") soll die Beurteilung des Zielmarkts des Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "UK MiFIR Produktüberwachungspflichten") unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die nachrangigen Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des Konzepteurs) und angemessene Vertriebskanäle nach Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter COBS im Hinblick Geeignetheit bzw. Angemessenheit, zu bestimmen.

PROHIBITION OF SALES TO EUROPEAN ECONOMIC AREA RETAIL INVESTORS - The subordinated Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("EEA"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU (as amended, the "IDD"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "Prospectus Regulation"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "PRIIPs Regulation") for offering or selling the subordinated Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the subordinated Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM – Die nachrangigen Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") bestimmt und sollten Kleinanlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nr. 11 der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "MiFID II"); (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2016/97/EU (geändert, die "IDD"), soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nr. 10 MiFID II gilt; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 (in der jeweils gültigen Fassung, die "Prospektverordnung"). Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (geändert, die "PRIIP-Verordnung") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der nachrangigen Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der nachrangigen Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRIIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

PROHIBITION OF SALES TO UNITED KINGDOM RETAIL INVESTORS – The subordinated Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("UK"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended "FSMA") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 (as amended, the "Prospectus Regulation") as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "UK PRIIPs Regulation") for offering or selling the subordinated Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the subordinated Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH – Die nachrangigen Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Vereinigten Königreich ("UK") bestimmt und sollten Kleinanlegern in UK nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nr. 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/565, welche durch das EU Austrittsabkommen 2018 ("EUWA") Teil des nationalen Rechts ist; (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Regelungen des Financial Services and Markets Act 2000 (in der jeweils gültigen Fassung, "FSMA") und aller Vorschriften und Verordnungen, die im Rahmen des FSMA zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2016/97 erlassen wurden, soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nr. 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 gilt; welche durch EUWA Teil des nationales Rechts ist; oder (iii) sie ist

kein qualifizierter Anleger im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in der jeweils gültigen Fassung, die "Prospektverordnung"), welche durch EUWA Teil des nationalen Rechts ist. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) 1286/2014, welche durch EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "UK PRIIP-Verordnung"), erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der nachrangigen Schuldverschreibungen an Kleinanleger in UK erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der nachrangigen Schuldverschreibungen an Kleinanleger in UK nach der UK PRIIP-Verordnung rechtswidrig sein.

7 March 2024
7. März 2024

FINAL TERMS
ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

EUR 150,000,000 8.000 per cent. Subordinated Callable Fixed Rate Reset Notes due 2034
EUR 150.000.000 8,000 % nachrangige Schuldverschreibungen mit Zinsanpassung fällig 2034

issued pursuant to the
begeben auf Grund des

EUR 5,000,000,000
Debt Issuance Programme

of
der

Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft

Legal Entity Identifier (LEI) 5299008I0TO44SUINZ71
Legal Entity Identifier (LEI) 5299008I0TO44SUINZ71

Series No.: 8
Serie Nr.: 8

ISIN: DE000A383DA4
Wertpapierkennnummer (WKN): A383DA
Common Code: 278295494

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in conjunction with Article 25(4) of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the prospectus dated 20 September 2023 (including the documents incorporated therein by reference) pertaining to the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme of Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft (the "**Programme**") and the supplements dated 8 November 2023 and 28 February 2024 (including the documents incorporated by reference therein by each supplement) (the "**Prospectus**").

The Terms and Conditions set out in Part I. have been extracted in whole from Part I. of the Original Issue Final Terms and replace Part I. of the Final Terms set out in the Prospectus in whole.

The Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.LuxSE.com) and copies may be obtained free of charge from Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft, Stau 15/17, 26122 Oldenburg.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Art. 8 Absatz 5 in Verbindung mit Art. 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 (in der jeweils gültigen Fassung, die "**Prospektverordnung**") abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Prospekt vom 20. September 2023 (einschließlich der Dokumente, welche darin durch Verweis einbezogen wurden) unter dem EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme der Oldenburgischen Landesbank Aktiengesellschaft (das "**Programm**") und den Nachträgen dazu vom 8. November 2023 und 28. Februar 2024 (einschließlich der Dokumente, welche durch jeden Nachtrag darin durch Verweis einbezogen wurden) (der "**Prospekt**") gelesen werden.*

Die in Teil I. aufgeführten Emissionsbedingungen sind insgesamt Teil I. der Endgültigen Bedingungen der Ursprünglichen Emission entnommen und ersetzen insgesamt den im Prospekt enthaltenen Teil I. der Endgültigen Bedingungen.

Der Prospekt kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.LuxSE.com) eingesehen werden. Kostenlose Kopien sind erhältlich bei der Oldenburgischen Landesbank Aktiengesellschaft, Stau 15/17, 26122 Oldenburg, Deutschland.

GENERAL INFORMATION
ALLGEMEINE ANGABEN

Issue Price: <i>Ausgabepreis:</i>	100.00 per cent. <i>100,00 %</i>
Issue Date: <i>Tag der Begebung:</i>	11 March 2024 <i>11. März 2024</i>

PART I.: TERMS AND CONDITIONS
Teil I.: EMISSIONSBEDINGUNGEN

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Subordinated Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option IV. Capitalised terms used but not defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf nachrangige Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**"), zu lesen, der als Option IV im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in diesen Endgültigen Bedingungen benutzt, aber nicht definiert werden, haben die in den Emissionsbedingungen zugewiesene Bedeutung.*

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 Emissionsbedingungen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Subordinated 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 Subordinated Notes (the "**Conditions**").

*Die Leerstellen in den auf die nachrangigen Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die nachrangigen Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

OPTION I: Senior Fixed Rate Notes **Not Applicable**
OPTION I: Nicht nachrangige festverzinsliche Schuldverschreibungen

Nicht anwendbar

OPTION II: Senior Floating Rate Notes **Not Applicable**
OPTION II: Nicht nachrangige variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Nicht anwendbar

OPTION III: Senior Fixed to Floating Rate Notes **Not Applicable**
OPTION III: Nicht nachrangige fest zu variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Nicht anwendbar

OPTION IV: Subordinated Notes **Applicable**
OPTION IV: Nachrangige Schuldverschreibungen **Anwendbar**

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency, Denomination (§ 1 par. 1)
Währung, Stückelung (§ 1 Absatz 1)

Specified Currency: Euro ("EUR")
Festgelegte Währung: Euro ("EUR")

Aggregate Principal Amount: EUR 150,000,000
Gesamtnennbetrag: EUR 150.000.000

Specified Denomination: EUR 100,000
Festgelegte Stückelung: EUR 100.000

Temporary Global Note – Exchange (§ 1 par. 3)
Vorläufige Globalurkunde – Austausch (§ 1 Absatz 3)

Form of Notes:
Art der Verbriefung:

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

Clearing System (§ 1 par. 4)
Clearingsystem (§ 1 Absatz 4)

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF")
Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn
- Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("CBL")
42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg
- Euroclear Bank SA/NV ("Euroclear")
1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels
- Classical Global Note
Classical Global Note
- New Global Note
New Global Note

INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

Subordinated Fixed Rate Notes which are no Subordinated Callable Fixed Rate Reset Notes
Nachrangige festverzinsliche Schuldverschreibungen, die keine nachrangigen kündbaren festverzinslichen Reset-Schuldverschreibungen sind

Subordinated Callable Fixed Rate Reset Notes
Nachrangige kündbare festverzinsliche Reset-Schuldverschreibungen

Rate of Interest and Interest Payment Dates (§ 3 par. 1)
Zinssatz und Zinszahlungstage (§ 3 Absatz 1)

Rate of Interest: 8.000 per cent. *per annum*
Zinssatz: 8,000 % *per annum*

Interest Commencement Date: 11 March 2024
Verzinsungsbeginn: 11. März 2024

Margin: 5.207 per cent. *per annum*
Marge: 5,207 % *per annum*

Interest Payment Date(s): 24 April in each year
Zinszahlungstag(e): 24. April eines jeden Jahres

First Interest Payment Date: 24 April 2025 (long first coupon)
Erster Zinszahlungstag: 24. April 2025 (langer erster Kupon)

Insert relevant number of years for swap rate: 5 Year Euro Swap Rate
Anzahl der anwendbaren Jahre für
Swap-Satz einfügen: 5-Jahres-Euro-Swap-Satz

Screen Page: Reuters Screen Page "ICESWAP2"
(or any successor page)
Bildschirmseite: Reuters Bildschirmseite "ICESWAP2"
(oder eine Nachfolgeseite)

For the purpose of this § 3, Call Redemption Date shall be the last Call Redemption Date,
24 April 2029.

*Für die Zwecke von diesem § 3 ist Wahrückzahlungstag (Call) der letzte Wahrückzahlungstag
(Call), 24. April 2029.*

Day Count Fraction (§ 3 par. 4)
Zinstagequotient (§ 3 Absatz 4)

Actual/Actual (ICMA Rule 251)

Determination Date(s): 24 April in each year
Feststellungstag(e): 24. April eines jeden Jahres

Actual/365 (Fixed)

Actual/360

30/360

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day (§ 4 par. 6)
Zahlungstag (§ 4 Absatz 6)

Relevant Financial Centre(s) (specify all): T2
Relevante Finanzzentren (alle angeben): T2

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption (§ 5 par. 1)
Rückzahlung bei Endfälligkeit (§ 5 Absatz 1)

Maturity Date: 24 April 2034
Fälligkeitstag: 24. April 2034

Early Redemption for Regulatory Reasons (§ 5 par. 2)
Vorzeitige Rückzahlung aus regulatorischen Gründen (§ 5 Absatz 2)

Issue Date: 11 March 2024
Emissionstag: 11. März 2024

Early Redemption at the Option of the Issuer (§ 5 par. 3) Applicable
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (§ 5 Absatz 3) Anwendbar

Call Redemption Date(s): Each Business Day from
12 March 2029 to 24 April 2029,
Wahlrückzahlungstag(e) (Call): in each case including
Jeder Geschäftstag vom
12. März 2029 bis zum 24. April 2029,
jeweils einschließlich

For the purpose of § 3, Call Redemption Date shall be the last Call Redemption Date, 24 April 2029.

Für die Zwecke von § 3 ist Wahlrückzahlungstag (Call) der letzte Wahlrückzahlungstag (Call), 24. April 2029.

Insert relevant Business Day for receipt of notice of redemption: fifth Business Day
Maßgeblichen Geschäftstag für Zugang der Kündigung: fünfter Geschäftstag

Relevant Financial Centres for Business Day: T2
Relevante Finanzzentren für Geschäftstag: T2

Early Redemption at the Option of the Issuer (Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount of the Notes) (§ 5 par. 4) Applicable

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Geringer ausstehender Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen) (§ 5 Absatz 4) Anwendbar

FISCAL AGENT, PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)
EMISSIONSSTELLE, ZAHLSTELLE UND BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)

Additional Paying Agent Not Applicable
Weitere Zahlstelle Nicht anwendbar

Calculation Agent (§ 6 par. 2) Applicable
Berechnungsstelle (§ 6 Absatz 2) Anwendbar

Calculation Agent:
Berechnungsstelle:

- Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main
 Other Calculation Agent/specified office
Andere Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

NOTICES (§ 11)
MITTEILUNGEN (§ 11)

Additional Publications
Weitere Veröffentlichungen

Not Applicable
Nicht anwendbar

**AMENDMENTS TO THE CONDITIONS
BY RESOLUTION OF THE NOTEHOLDERS;
JOINT REPRESENTATIVE (§ 12)**
**ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN DURCH
BESCHLUSS DER GLÄUBIGER;
GEMEINSAMER VERTRETER (§ 12)**

Applicable

Anwendbar

Majority (§ 12 par. 2)
Mehrheitserfordernisse (§ 12 Absatz 2)

Qualified Majority
Qualifizierte Mehrheit

75 per cent.
75 %

Holders' Representative (§ 12 par. 5)
Gemeinsamer Vertreter (§ 12 Absatz 5)

Holders' Representative
Gemeinsamer Vertreter

No Holders' Representative designated
Kein gemeinsamer Vertreter bestimmt

Holders' Representative designated
Gemeinsamer Vertreter bestimmt

OPTION V: Fixed Rate Pfandbriefe
OPTION V: Festverzinsliche Pfandbriefe

Not Applicable
Nicht anwendbar

OPTION VI: Floating Rate Pfandbriefe
OPTION VI: Variabel verzinsliche Pfandbriefe

Not Applicable
Nicht anwendbar

PART II.: ADDITIONAL INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

A. Essential information
Grundlegende Angaben

Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer

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 the Manager and its affiliates may be customers of, borrowers from or creditors of the Issuer and its affiliates. In addition, the Manager and its affiliates may 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.

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

Soweit es der Emittentin bekannt ist, hat keine Person, die bei dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligt ist, Interessen, die für das Angebot von wesentlicher Bedeutung sind außer, dass der Platzeur und mit ihm verbundene Unternehmen Kunden von und Kreditnehmer der Emittentin und mit ihr verbundener Unternehmen sein können. Außerdem kann der Platzeur an Investment Banking Transaktionen und/oder Commercial Banking-Transaktionen mit der Emittentin beteiligt sein, oder könnte sich in Zukunft daran beteiligen, und könnte im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.

Use of proceeds

Zweckbestimmung der Erlöse

Estimated net proceeds EUR 148,650,000
Geschätzter Nettobetrag der Erlöse EUR 148.650.000

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

Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers

Wertpapierkennnummern

ISIN: DE000A383DA4
ISIN: DE000A383DA4

German Securities Code (WKN): A383DA
Wertpapierkennnummer (WKN): A383DA

Common Code: 278295494
Common Code: 278295494

Total amount of Instruments being admitted to trading: EUR 150,000,000
Gesamtbetrag der zum Handel zuzulassenden Wertpapiere: EUR 150.000.000

The Selling Restrictions set out in the Prospectus shall apply.
Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen.

- C Rules
C Rules
- D Rules
D Rules
- Neither C Rules nor D Rules
Weder C Rules noch D Rules

Prohibition of Sales to European Economic Area Retail Investors:
Verkaufsverbot an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum: Applicable
Anwendbar

Prohibition of Sales to United Kingdom Retail Investors:
Verkaufsverbot an Kleinanleger im Vereinigten Königreich: Applicable
Anwendbar

Eurosystem eligibility:
EZB-Fähigkeit:

- Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility (NGN):
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden (NGN): No
Nein
- Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility (CBF)
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden (CBF)

Note that the ticked box means that the Notes are intended upon issue to be deposited with Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main and that this does not necessarily mean that the Notes will be recognized as eligible collateral by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

Es wird darauf hingewiesen, dass das Häkchen in dem Kästchen bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung von Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main verwahrt werden müssen und dass dies nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als EZB-fähige Sicherheiten anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Zulässigkeitskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

<input type="checkbox"/>	Not applicable (CGN) <i>Nicht anwendbar (CGN)</i>	
Historic Interest Rates and further performance as well as volatility: <i>Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität:</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Yield to last Call Redemption Date, 24 April 2029: <i>Rendite zum letzten Wahrückzahlungstag (Call), 24. April 2029:</i>		7.991 per cent. <i>per annum</i> 7,991 % <i>per annum</i>
Representation of debt security holders including an identification of the organization 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: <i>Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann:</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Resolutions, authorizations and approvals by virtue of which the Instruments will be created: <i>Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Instrumente bilden:</i>	Resolution of the management board of the Issuer dated 26 February 2024 <i>Beschluss des Vorstands der Emittentin vom 26. Februar 2024</i>	
If different from the Issuer, the identity and contact details of the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier (LEI) where the person has legal personality: Sofern die die Zulassung zum Handel beantragende Person nicht dieselbe Person wie der Emittent ist, Angabe der Identität und der Kontaktdaten dieser Person, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI), falls die Person Rechtspersönlichkeit hat:		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
C. Terms and conditions of the offer of Instruments to the public <i>C. Bedingungen und Konditionen des öffentlichen Angebots von Instrumenten</i>		
Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply for the offer <i>Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Plan of distribution and allotment <i>Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Pricing <i>Kursfeststellung</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Placing and underwriting <i>Platzierung und Emission</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Method of distribution <i>Vertriebsmethode</i>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	

- Syndicated
Syndiziert

Subscription Agreement
Übernahmevertrag

Applicable
Anwendbar

Date of Subscription Agreement
Datum des Übernahmevertrages

7 March 2024
7. März 2024

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

Dealer / Management Group (specify name(s) and
address(es))
*Platzeur / Bankenkonsortium (Namen und Adresse(n)
angeben)*

Goldman Sachs Bank Europe SE
Marienturm
Taunusanlage 9-10
60329 Frankfurt am Main
Germany

Form of commitment:
Art der Übernahme:

- Firm commitment
Feste Zusage
- No firm commitment / best efforts
arrangements
*Ohne feste Zusage / zu den bestmöglichen
Bedingungen*

Stabilization Dealer(s)/Manager(s):
Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager:

None
Keiner

Public Offer Jurisdictions
Jurisdiktionen für öffentliches Angebot

Public Offer Jurisdiction(s)

Not applicable

*Jurisdiktion(en), in der/denen ein öffentliches Angebot
stattfindet*

Nicht anwendbar

D. Listing and admission to trading
Börsenzulassung und Notierungsaufnahme

Yes
Ja

Admission(s) to trading:
Börsenzulassungen:

- Luxembourg
Luxemburg
Regulated Market "Bourse de Luxembourg"
Regulierter Markt "Börse Luxemburg"
- Frankfurt am Main
Frankfurt am Main
Regulated Market
Regulierter Markt
- Hamburg
Hamburg
Regulated Market
Regulierter Markt

Date of admission: 11 March 2024
Datum der Zulassung: 11. März 2024

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 6,725
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: EUR 6.725

All regulated markets, third country markets or MTFs on which, to the knowledge of the Issuer, Instruments of the same class of the Instruments to be offered or admitted to trading are already admitted to trading: Not Applicable

Angabe geregelter Märkte, Drittlandsmärkte oder MTFs auf denen nach Kenntnis der Emittentin Instrumente der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind: Nicht anwendbar

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: Not Applicable

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: Nicht anwendbar

E. Additional Information
Zusätzliche Informationen

Rating of the Notes: Baa3 (Moody's Deutschland GmbH) expected¹

Rating der Schuldverschreibungen: Baa3 (Moody's Deutschland GmbH) erwartet²

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 Instruments by Dealers and/or further financial intermediaries can be made Not applicable

Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann Nicht anwendbar

¹ According to the definition published by Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. and/or their affiliates and licensors on its homepage Baa3 means: "Obligations rated Baa are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may possess certain speculative characteristics." Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

² Gemäß der Definition, die von Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. und/oder ihren verbundenen Unternehmen und Lizenzgebern auf seiner Homepage veröffentlicht ist, bedeutet Baa3 Folgendes: "Baa-geratete Verbindlichkeiten bergen ein moderates Kreditrisiko. Sie gelten als von mittlerer Qualität und weisen als solche mitunter spekulative Elemente auf." Moody's verwendet in den Ratingkategorien Aa bis Caa zusätzlich numerische Unterteilungen. Der Zusatz "3" bedeutet, dass eine entsprechend bewertete Verbindlichkeit in das untere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist.

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.