

## Produktbeschreibung

Die Anleihe hat eine Laufzeit von 5,5 Jahren und ist an die Wertentwicklung des Verbraucherpreisindex für die Eurozone (Basiswert) gekoppelt, der die Entwicklung der Inflationsrate im Euroraum widerspiegelt. In der ersten Kuponperiode von 18 Monaten erhalten Anleger einen fixen Kupon von 5% effektiv, dies entspricht 3,3% p.a. In den jeweiligen folgenden Kuponperioden partizipieren Anleger mit einem Partizipationsfaktor von 100% an der jährlichen prozentualen Wertentwicklung des Basiswertes zzgl. eines fixen Aufschlags von 1,25%. Bei einer negativen Wertentwicklung des Basiswertes (Deflation) in der jeweiligen Kuponperiode zum jeweiligen Bewertungstag, die einen Wert von -1,15% unterschreitet, erhalten Anleger für die betreffende Kuponperiode einen von der Wertentwicklung des Basiswertes unabhängigen Kupon von 0,10%. Die Anleihe bietet neben dem 100%-igen Kapitalschutz bei Fälligkeit die Chance auf eine attraktive Verzinsung.

Die Kupons werden an den jeweiligen Bewertungstagen berechnet und fünf Bankarbeitstage nach einem Bewertungstag gutgeschrieben. Die Anleihe wird am 30. Dezember 2014 fällig.

Die Anleihe könnte für Anleger geeignet sein, die eine Verzinsung ihres eingesetzten Kapitals erzielen wollen, die über der jährlichen Inflationsrate in der Eurozone liegt und ein Verlustrisiko für das eingesetzte Kapital per Fälligkeit vermeiden möchten.

## Angebotsbedingungen

<b>Emittentin</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt (Ratings: Moody's Aa1, Standard & Poor's A+)
<b>Emissionsvolumen</b>	Bis zu EUR 50.000.000,00
<b>Basiswert</b>	HICPxT Index (Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index) Verbraucherpreisindex für die Eurozone exklusive Tabak (Bloomberg: CPTFEMU) mit 3 Monats Zeitverzug (Siehe Referenzstand des Basiswertes) monatlich berechnet durch EUROSTAT (Veröffentlicht auf <a href="http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/hicp/introduction">http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/hicp/introduction</a> ).
<b>Nennbetrag</b>	1.000 EUR je Anleihe
<b>Emissionspreis</b>	100% des Nennbetrages zuzüglich eines Ausgabeaufschlags
<b>Ausgabeaufschlag</b>	1,5% des Emissionspreises <sup>1</sup>
<b>Platzierungsprovision</b>	2,00% des Emissionspreises <sup>2</sup>
<b>Zeichnungsfrist</b>	25. Mai 2009 9:00 Uhr bis 26. Juni 2009 16:00 Uhr (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung)
<b>Emissionstag / Handelstag</b>	26. Juni 2009
<b>Aufnahme Börsennotierung</b>	29. Juni 2009
<b>Emissionsvaluta</b>	30. Juni 2009
<b>Fälligkeitsvaluta</b>	30. Dezember 2014 (falls dieser Tag kein Bankarbeitstag ist, der nächstfolgende Bankarbeitstag)
<b>Kupon in %</b>	<b>1. Kuponperiode (30. Juni 2009 – 30. Dezember 2010)</b> 5% effektiv, entspricht 3,3% p.a.

<sup>1</sup> Den Ausgabeaufschlag zahlt der Kunde an seine Bank (Kundenbank)

<sup>2</sup> Die Emittentin zahlt die Platzierungsprovision aus dem Emissionserlös als einmalige, umsatzabhängige Vertriebsvergütung an die Bank, die dem Kunden das Wertpapier verkauft hat (Kundenbank) oder gewährt dieser einen entsprechenden Abschlag auf den Ausgabepreis.

**2. Kuponperiode (31. Dezember 2010 – 30. Dezember 2011):**

PF x Wertentwicklung + 1,25%, mindestens 0,10%

**3. Kuponperiode (31. Dezember 2011 – 30. Dezember 2012):**

PF x Wertentwicklung + 1,25%, mindestens 0,10%

**4. Kuponperiode (31. Dezember 2012 – 30. Dezember 2013):**

PF x Wertentwicklung + 1,25%, mindestens 0,10%

**5. Kuponperiode (31. Dezember 2013 – 30. Dezember 2014):**

PF x Wertentwicklung + 1,25%, mindestens 0,10%

**Partizipationsfaktor (PF)** 100%

**Wertentwicklung**

$$\left( \frac{\text{Referenzstand des Basiswertes am Bewertungstag } (t)}{\text{Referenzstand des Basiswertes am Bewertungstag } (t-1)} - 1 \right)$$

**Bewertungstage**

5 Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Kuponzahlungstermin

**Referenzstand des Basiswertes**

Für den **30. Dezember 2010**: Stand des Basiswertes in Bezug auf den Monat September 2010 (t = 0)

Für den **30. Dezember 2011**: Stand des Basiswertes in Bezug auf den Monat September 2011 (t = 1)

Für den **30. Dezember 2012**: Stand des Basiswertes in Bezug auf den Monat September 2012 (t = 2)

Für den **30. Dezember 2013**: Stand des Basiswertes in Bezug auf den Monat September 2013 (t = 3)

Für den **30. Dezember 2014**: Stand des Basiswertes in Bezug auf den Monat September 2014 (t = 4)

**Kuponzahlungstermin**

Jährlich am jeweils am 30. Dezember und am Fälligkeitstag, erstmalig am 30. Dezember 2010

**Kuponbetrag**

Der Kuponbetrag wird in EUR ausgezahlt und errechnet sich pro Anleihe für einen Kuponzahlungstermin wie folgt:

$$\text{Kuponbetrag} = \text{Kupon in \%} * 1.000 \text{ EUR}$$

(30/360, following, unadjusted)

**Rückzahlung bei Fälligkeit**

100%

**Berechnungsstelle**

Deutsche Bank AG, London

**Notierungsart**

Prozentnotierung

**Börsennotierung**

Im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse

**Market Making**

Unter normalen Marktbedingungen wird die Deutsche Bank AG voraussichtlich kontinuierlich Geld- und Brief-Kurse stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht.

**Mindestzeichnung**

1 Anleihe

**Kleinste handelbare**

1 Anleihe



**Einheit**

<b>Settlement</b>	Clearstream Banking AG
<b>Abwicklungswährung</b>	EUR
<b>WKN</b>	DB2AZ1
<b>ISIN</b>	DE000DB2AZ12

**Wirtschaftliche Betrachtung und Auszahlungsprofil**

Die Anleihe hat eine Laufzeit von 5,5 Jahren und ist an die Wertentwicklung des Verbraucherpreisindex für die Eurozone (Basiswert) gekoppelt. Für die erste Kuponperiode von 18 Monaten wird ein Kupon i.H.v. 5% effektiv (entspricht 3,3% p.a.) gezahlt. Die für die 2. bis 5. Kuponperiode maßgebliche Bedingung knüpft an die Wertentwicklung des Basiswertes zum jeweiligen Bewertungstag an. Die Höhe der Kuponzahlung ergibt sich dabei aus dem Produkt von Partizipationsfaktor und jährlicher prozentualer Wertentwicklung des Basiswertes zzgl. eines fixen Aufschlags von 1,25%. Bei einer negativen Wertentwicklung des Basiswertes (Deflation) in der jeweiligen Kuponperiode zum jeweiligen Bewertungstag, die einen Wert von -1,15% unterschreitet, erhalten Anleger für die betreffende Kuponperiode einen Kupon von 0,10%. Die Tilgung, d.h. die Rückzahlung, erfolgt zu EUR 1.000 pro Anleihe bei Fälligkeit. Die Anleihe wird am 30. Dezember 2014 fällig.

**Für die Kuponberechnung relevanter Stand des Verbraucherpreisindex  
für die Eurozone (Beispiel)**



Da EUROSTAT den Verbraucherpreisindex für die Eurozone zeitverzögert feststellt und veröffentlicht, wird die Inflation immer mit einer 3-monatigen-Zeitverzögerung betrachtet. Bei einem Bewertungstag im Dezember 2011 wäre beispielsweise der Stand des Verbraucherpreisindex für die Eurozone aus dem September 2011 für die Kuponzahlung relevant.

### Szenarioanalysen zur Kuponbestimmung

#### Annahmen für die Szenarioanalyse:

- Die Anleihe wird von Beginn der Emission bis zum Laufzeitende gehalten
- Basiswert: Verbraucherpreisindex für die Eurozone mit 3-monatiger Zeitverzögerung (Siehe Referenzstand des Basiswertes)
- Emissionspreis ist 100% des Nennbetrages ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags

#### Positive Wertentwicklung (Steigende Inflation)

	Wertentwicklung des Index	Kupon (für die erste Kuponperiode fix; für die 2. bis 5. Kuponperiode: $100\% * \text{Wertentwicklung}$ für die entsprechende Kuponperiode + 1,25%; mind. 0,10%)
1. Kuponperiode	+ 2,00%	5% Kupon (3,3% p.a.)
2. Kuponperiode	+ 3,00%	$100\% * 3,00\% + 1,25\% = 4,25\%$ Kupon
3. Kuponperiode	+ 4,00%	$100\% * 4,00\% + 1,25\% = 5,25\%$ Kupon
4. Kuponperiode	+ 5,00%	$100\% * 5,00\% + 1,25\% = 6,25\%$ Kupon
5. Kuponperiode	+ 6,00%	$100\% * 6,00\% + 1,25\% = 7,25\%$ Kupon

#### Negative Wertentwicklung (fallende Inflation bzw. Deflation)

	Wertentwicklung des Index	Kupon (für die erste Kuponperiode fix; für die 2. bis 5. Kuponperiode: $100\% * \text{Wertentwicklung}$ für die entsprechende Kuponperiode + 1,25%; mind. 0,10%)
1. Kuponperiode	+ 0,5%	5% Kupon (3,3% p.a.)
2. Kuponperiode	- 0,5%	$100\% * (- 0,5\%) + 1,25\% = 0,75\%$ Kupon
3. Kuponperiode	- 1,5%	$100\% * (- 1,5\%) + 1,25\% \Rightarrow 0,10\%$ Kupon
4. Kuponperiode	- 2,5%	$100\% * (- 2,5\%) + 1,25\% \Rightarrow 0,10\%$ Kupon
5. Kuponperiode	- 3,5%	$100\% * (- 3,5\%) + 1,25\% \Rightarrow 0,10\%$ Kupon

#### Gleichbleibende Wertentwicklung (gleichbleibende Inflation)

	Wertentwicklung des Index	Kupon (für die erste Kuponperiode fix; für die 2. bis 5. Kuponperiode: $100\% * \text{Wertentwicklung}$ für die entsprechende Kuponperiode + 1,25%; mind. 0,10%)
1. Kuponperiode	+ 1,50%	5% Kupon (3,3% p.a.)
2. Kuponperiode	+ 1,50%	$100\% * 1,50\% + 1,25\% = 2,75\%$ Kupon
3. Kuponperiode	+ 1,50%	$100\% * 1,50\% + 1,25\% = 2,75\%$ Kupon
4. Kuponperiode	+ 1,50%	$100\% * 1,50\% + 1,25\% = 2,75\%$ Kupon
5. Kuponperiode	+ 1,50%	$100\% * 1,50\% + 1,25\% = 2,75\%$ Kupon

„Transaktionskosten, Provisionen und Steuern sind in der Szenarioanalyse nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf den Kuponbetrag auswirken.“

**Chancen:**

- In Abhängigkeit der Wertentwicklung des Basiswertes besteht für die 2. bis 5. Kuponperiode die Chance auf eine deutlich über dem aktuellen Marktzinsniveau liegende Verzinsung bei gleichzeitigem Kapitalschutz bei Fälligkeit.

**Risiken:**

- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, bei einem entsprechenden Kursverlauf des Basiswertes nur den Kupon für die erste Kuponperiode und ab der zweiten Kuponperiode (Deflation oder nur geringe Inflation) einen Kupon zu erhalten, der deutlich unter dem dem aktuellen Marktzinsniveau liegt (Mindestkupon beträgt 0,10%).
- Der Wert der Anleihe kann während der Laufzeit auch unter dem anfänglichen Ausgabepreis liegen.
- Mangels Marktnachfrage kann die generelle Marktgängigkeit der Anleihe während der Laufzeit dahingehend eingeschränkt sein, dass gegebenenfalls ausschließlich die Deutsche Bank als Handelspartner für Verkäufe zur Verfügung steht. Ein Preisvergleich ist in diesem Fall nur eingeschränkt oder überhaupt nicht möglich. Die Deutsche Bank wird für die Anleihe unter normalen Marktumständen fortlaufend indikative An- und Verkaufspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht.

**Preisbestimmende Faktoren für die Inflationsanleihe während der Laufzeit**

Während der Laufzeit hängt der Preis der Inflationsanleihe in erster Linie von der Entwicklung des Marktzinsniveaus und nach der ersten Kuponperiode von der Entwicklung des Basiswertes und der Schwankungsintensität (Volatilität) des Basiswertes ab.

Insbesondere folgende Faktoren können - bei isolierter Betrachtung - wertsteigernd auf die Anleihe wirken:

- Allgemeiner Rückgang des Zinsniveaus
- Schwankungsintensität des Basiswertes (Volatilität) steigt

Nach der ersten Kuponperiode können zusätzlich insbesondere folgende Faktoren bei isolierter Betrachtung wertsteigernd auf die Anleihe wirken:

- Kursanstieg des Basiswertes
- Vom Markt erwarteter Anstieg des Basiswertes (Anstieg der Terminkurse (Inflationsforwards) für erwartete Inflation)

Umgekehrt wirken die Faktoren wertmindernd auf das Produkt. Die Auswirkungen eines Faktors hängen von den Werten der übrigen Faktoren ab, da einzelne Faktoren kumulieren oder sich gegenseitig aufheben können.



**Allgemeine Hinweise zum Ausgabepreis und zur Preisstellung im Sekundärmarkt bei strukturierten Wertpapieren****1. Bestimmungsfaktoren des Ausgabepreises:**

- rechnerisch fairer Wert: Der theoretische mathematische („rechnerisch faire“) Wert hängt im Wesentlichen vom Wert des Bezugsobjekts und dem Wert etwaiger derivativer Komponenten des Wertpapiers ab (vgl. Produktbedingungen).
- Marge: Im Ausgabepreis ist ein Aufschlag auf den rechnerisch fairen Wert enthalten („Marge“), welcher von der Deutschen Bank nach ihrem freien Ermessen festgesetzt wird und insbesondere Kosten für den Vertrieb des strukturierten Wertpapiers (Vertriebsvergütungen) und dessen Strukturierung abdeckt.
- ggf. festgesetzte und ausgewiesene Verwaltungsgebühren oder sonstige Entgelte

Schließlich kann die Deutsche Bank auf den so bestimmten Ausgabepreis zusätzlich einen Ausgabeaufschlag in Rechnung stellen.

Angaben zum Ausgabepreis, einem etwaigen Ausgabeaufschlag sowie zu Vertriebsvergütungen enthält das vorliegende Dokument im Rahmen der Darstellung der Produktkonditionen.

**2. Einflussfaktoren auf die Preisstellung im Sekundärmarkt:**

Zu den Umständen, auf deren Grundlage der Market-Maker im Sekundärmarkt die gestellten Geld- und Briefkurse selbst festsetzt, gehören insbesondere:

- der rechnerisch faire Wert
- die Geld-Briefspanne: Die Spanne zwischen Geld- und Briefkursen im Sekundärmarkt setzt der Market-Maker abhängig von Angebot und Nachfrage für die Wertpapiere und unter Ertragsgesichtspunkten fest.
- ein ursprünglich erhobener Ausgabeaufschlag
- Entgelte/Kosten: u.a. Verwaltungs-, Transaktions- oder vergleichbare Gebühren nach Maßgabe der Produktbedingungen, die am Ausübungstag der Wertpapiere vom Auszahlungsbetrag abzuziehen sind
- eine im Ausgabepreis ggf. enthaltene Marge (s. oben Ziff. 1)
- Erträge: gezahlte oder erwartete Dividenden oder sonstige Erträge des Basiswertes oder dessen Bestandteile, wenn diese nach der Ausgestaltung der Wertpapiere wirtschaftlich der Emittentin zustehen.

Folgende Kosten werden bei der Preisstellung im Sekundärmarkt vielfach nicht gleichmäßig verteilt über die Laufzeit der Wertpapiere (pro rata temporis) preismindernd in Abzug gebracht, sondern bereits bis zu einem - im freien Ermessen des Market-Maker stehenden - früheren Zeitpunkt vollständig vom rechnerisch fairen Wert der Wertpapiere abgezogen:

- nach Maßgabe der Produktbedingungen erhobene Verwaltungsentgelte
- eine im Ausgabepreis für die Wertpapiere ggf. enthaltene Marge
- im Ausgabepreis für die Wertpapiere ggf. enthaltene Dividenden und sonstige Erträge des Basiswertes oder dessen Bestandteile, die nach der Ausgestaltung des Wertpapiers wirtschaftlich der Emittentin zustehen.

Letztere werden oft nicht erst dann preismindernd in Abzug gebracht, wenn der jeweilige Basiswert oder dessen Bestandteile "ex Dividende" gehandelt werden, sondern bereits zu einem früheren Zeitpunkt der Laufzeit, und zwar auf der Grundlage der für die gesamte Laufzeit oder einen bestimmten Zeitabschnitt erwarteten Dividenden. Die Geschwindigkeit dieses Abzugs hängt dabei unter anderem von der Höhe etwaiger Netto-Rückflüsse der Wertpapiere an den Market-Maker ab.

Die von dem Market-Maker im Sekundärmarkt gestellten Kurse können dementsprechend von dem rechnerisch fairen bzw. dem auf Grund der oben genannten Faktoren wirtschaftlich zu erwartenden Wert der Wertpapiere zum jeweiligen Zeitpunkt abweichen. Darüber hinaus kann der Market-Maker die Methodik, nach der er die gestellten Kurse festsetzt, jederzeit abändern, z. B. die Spanne zwischen Geld- und Briefkursen vergrößern oder verringern.

## Steuerinformationen

Eine Zusammenfassung der allgemeinen steuerlichen Behandlung bei einem in Deutschland steuerpflichtigen Anleger finden Sie bei den Informationen zu dem jeweiligen Wertpapier unter [www.x-markets.db.com](http://www.x-markets.db.com). Interessierten Anlegern wird empfohlen, diese allgemeinen Informationen sorgfältig zu lesen und sich zusätzlich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung ihrer persönlichen Verhältnisse individuell beraten zu lassen. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

## Wichtige Hinweise

© Deutsche Bank AG 2009. Der Stand des Dokuments ist der Tag der erstmaligen Ausgabe der Wertpapiere (Emissionstag).

Die vollständigen Vertragsbedingungen sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt zu entnehmen; dieser ist nebst Nachträgen bei der Deutsche Bank AG, GME, X-markets, Große Gallusstr. 10 – 14, 60272 Frankfurt, Telefon: 069 / 910 38807, Telefax: 069 / 910 38673, kostenfrei erhältlich oder kann unter [www.x-markets.de](http://www.x-markets.de) heruntergeladen werden.

Die vorstehenden Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Beschreibung der Finanzinstrumente bzw. Geschäfte. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Verkaufsprospekts getroffen werden. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Deutsche Bank AG wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Obwohl die vorstehenden Angaben Quellen entnommen wurden, die als zuverlässig erachtet werden, kann für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit keine Gewähr übernommen werden. Alle Kurse sind freibleibend. Sie werden nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und dienen nicht als Indikation handelbarer Kurse / Preise.

Aus der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Erträge geschlossen werden.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt beschrieben, ist der Vertrieb der Finanzinstrumente in verschiedenen Rechtsordnungen eingeschränkt. Insbesondere dürfen die Finanzinstrumente weder innerhalb der Vereinigten Staaten noch an bzw. zugunsten von US-Personen zum Kauf oder Verkauf angeboten werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den Vereinigten Staaten, Großbritannien, Kanada oder Japan, sowie seine Übermittlung an US-Personen, sind untersagt."

## Ergänzende Informationen der Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA

**zur I.S.A. – Inflations-Schutz-Anleihe**  
**Emittentin: Deutsche Bank AG**  
**WKN / ISIN: DB2AZ1 / DE000DB2AZ12**

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

wir freuen uns, Ihnen mit der anliegenden Produktinformation der Emittentin eine Anleihe mit einer attraktiven Chance auf eine Verzinsung vorstellen zu können. Aufgrund unserer Informations-Standards möchten wir Ihnen ergänzend zu der allein maßgeblichen Produktinformation weitere Informationen zur Verfügung stellen, die Ihnen bei der Entscheidung zur Zeichnung des Produktes Unterstützung leisten sollen:

Ausgabeaufschlag:	Der Ausgabeaufschlag in Höhe von 1,5% des Emissionspreises wird von der Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA vereinnahmt.
Platzierungsprovision:	Bei der Platzierungsprovision handelt es sich um einen Rabatt bezogen auf den Emissionspreis. Diesen erhält die Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA für den Vertrieb des Produktes von der Emittentin.
Zeichnungsfrist:	Die Zeichnungsfrist endet bei der Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA bereits spätestens um 12 Uhr deutscher Zeit am letzten Zeichnungstag (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin).
Zusätzliche Risiken:	Die Rückzahlung ist abhängig von der Bonität und Liquidität der Emittentin. Diese kann sich, ebenso wie das Rating, jederzeit während der Laufzeit verändern. Im Fall der Insolvenz der Emittentin kann es ebenfalls zum Totalverlust der Forderung des Anlegers kommen. Diese Anleihe unterliegt nicht der deutschen Einlagensicherung. Weitere Risiken können Sie dem Verkaufsprospekt, der kostenlos bei der Citibank angefordert werden kann, entnehmen.



Disclaimer:

Diese zusätzlichen Hinweise dienen reinen Informationszwecken. Sie stellen keine Anlageempfehlung und kein Kaufangebot dar. Dieses Produkt steht beispielhaft für seine Produktgattung. Vor dem Erwerb sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um Bankeinlagen, es ist entsprechend weder durch die Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA ("Citibank"), deren Töchter, durch die Crédit Mutuel Gruppe noch im Rahmen der Einlagensicherung garantiert. Die Performance des Produkts in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf dessen zukünftige Wertentwicklung zu. Soweit Prognosen abgegeben werden, könnten diese unter Umständen nicht oder nicht vollständig zutreffen. Der Wert der Anlage unterliegt den **Schwankungen des Marktes**, welche zum ganzen oder teilweisen Verlust des eingesetzten Kapitals führen können. Der Erwerb dieses Produkts ist mit **Kosten/Gebühren** verbunden. Darüber hinaus erhält Citibank für Abschluss und Bestand eines Anlageproduktvertrages vom Emittenten oder der Kapitalanlagegesellschaft Provisionen.

Zu diesem Produkt wird ein **offizieller Prospekt** gemäß den gesetzlichen Vorgaben veröffentlicht. Allein maßgeblich für das Produkt sind die Bedingungen dieses Prospektes, welcher kostenlos in Ihrer Citibank Zweigstelle erhältlich ist.

Die Citibank führt **keine steuerliche Beratung** des Anlegers durch. Zu steuerlichen Fragen wenden Sie sich bitte immer an Ihren steuerlichen Berater.

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Dennoch kann Citibank eine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und sonstige Fehlerfreiheit nicht übernehmen.

**Hinweise zur Emittentin** des Produktes: Die aktuelle Finanzmarktkrise stellt hohe Anforderungen an alle Kreditinstitute und Kapitalanlagegesellschaften, also auch an die Emittentin/Garantin dieses Produktes. Citibank arbeitet nur mit Emittenten zusammen, die die pünktliche Erfüllung ihrer Verpflichtungen auch für die Zukunft erwarten lassen. Citibank übernimmt aber keinerlei Haftung für die Verbindlichkeiten der Emittentin.

Die Citibank Deutschland Gruppe gehört seit Dezember 2008 zur Crédit Mutuel-Bankengruppe. Die Marken "Citi", "Citi mit Arc Design", "Citibank" und "Citibank mit Arc Design" sowie alle ähnlichen Marken und Ableitungen hiervon werden vorübergehend unter Lizenz der Citigroup Inc. weitergenutzt.