In case of Notes listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and traded on the Regulated Market "*Bourse de Luxembourg*" or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (*www.luxse.com*). Furthermore, the aforementioned Final Terms will be published in electronic form on the website of DZ BANK AG (*www.dzbank.de*). In case of Notes listed on any other stock exchange or traded on any other regulated market or publicly offered in one or more member states of the European Economic Area (excluding the Grand Duchy of Luxembourg), the Final Terms will be published in electronic form on the website of DZ BANK AG (*www.dzbank.de*).

15 February 2024
15. Februar 2024

Final Terms
Endgültige Bedingungen

EUR 100,000,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes of 2024/2032 (the "**Notes**")
*EUR 100.000.000 festverzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von 2024/2032 (die "**Schuldverschreibungen**")*

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

DZ BANK AG
Debt Issuance Programme

dated 2 June 2023
datiert 2. Juni 2023

of
der

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main
LEI: 529900HNOAA1KXQJUQ27
(having its registered office at Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany)
(mit eingetragenem Sitz in Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland)

Issue Price: 100 per cent during the subscription period
from 15 February 2024 to 15 March 2024 (in each case including).
The selling price of the Notes is free to trade after the expiry of the subscription period.

Ausgabepreis: 100 % während der Zeichnungsfrist
vom 15. Februar 2024 bis 15. März 2024 (jeweils einschließlich).
Nach Ablauf der Zeichnungsfrist ist der Verkaufspreis der Schuldverschreibungen freibleibend.

Issue Date: 19 March 2024
Valutierungstag: 19. März 2024

Series No.: A2509
Serien Nr.: A2509

INTRODUCTION
EINLEITUNG

This document constitutes the Final Terms of an issue of Notes under the DZ BANK AG Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main ("**DZ BANK**").

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem DZ BANK AG Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main ("**DZ BANK**") dar.*

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus dated 2 June 2023, including the documents incorporated by reference, (the "**Prospectus**"). The Prospectus is published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (*www.luxse.com*) and on the website of DZ BANK AG (*www.dzbank.de*). Full information on DZ BANK and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement, if any, and these Final Terms.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für den in Artikel 8(5) der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, in der jeweils gültigen Fassung, genannten Zweck abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 2. Juni 2023, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, (der "**Prospekt**") zu lesen. Der Prospekt wird in elektronischer Form auf der Website der Luxemburger Wertpapierbörse (www.luxse.com) und auf der Website der DZ BANK AG (www.dzbank.de) veröffentlicht. Vollständige Informationen über die DZ BANK und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn der Prospekt, etwaige Nachträge und diese Endgültigen Bedingungen zusammengenommen werden.*

A summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.

Eine Zusammenfassung für die einzelne Emission ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.

PART I: TERMS AND CONDITIONS
TEIL I: ANLEIHEBEDINGUNGEN

This PART I of these Final Terms is to be read in conjunction with the A1. Terms and Conditions of Fixed Rate Preferred Senior Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus. Capitalised Terms not otherwise defined in this PART I of these Final Terms shall have the same meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den A1. Anleihebedingungen für festverzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen (die "**Anleihebedingungen**") zu lesen, die im Prospekt enthalten sind. Begriffe, die in diesem TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen nicht anders lautend definiert sind, haben die gleiche Bedeutung, wie sie in den Anleihebedingungen festgelegt sind.*

All references in this PART I of these Final Terms to numbered paragraphs and sub-paragraphs are to paragraphs and sub-paragraphs of the Terms and Conditions.

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

The provisions in this PART I of these Final Terms and the Terms and Conditions, taken together, shall constitute the terms and conditions applicable to the Tranche of Notes (the "**Conditions**").

*Die Angaben in diesem TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen zusammengenommen mit den Bestimmungen der Anleihebedingungen stellen die für die Tranche von Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen dar (die "**Bedingungen**").*

Language of Conditions
Sprache der Bedingungen

☒ German and English (German text controlling and binding)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich und bindend)

§ 1 CURRENCY / DENOMINATION / FORM / DEFINITIONS
§ 1 WÄHRUNG / STÜCKELUNG / FORM / DEFINITIONEN

- **Sub-paragraph (1)**
  Absatz (1)

☒ Preferred Senior Notes
Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Currency *Währung*	Euro ("**EUR**") *Euro ("**EUR**")*
Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	EUR 100,000,000 *EUR 100.000.000*
Specified Denomination/Principal Amount *Festgelegte Stückelung/Nennbetrag*	EUR 1,000 *EUR 1.000*

- **Sub-paragraph (3)**
  Absatz (3)

☒ Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

- **Sub-paragraph (5)**
  Absatz (5)

Clearing System
Clearing System

☒ Clearstream Banking AG

§ 2 INTEREST
§ 2 ZINSEN

☒ **Fixed Rate Notes**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

- **Sub-paragraph (1)**
  Absatz (1)

Fixed Rate of Interest throughout the period for which interest is to be paid and Interest Payment Dates
Fester Zinssatz für den gesamten zu verzinsenden Zeitraum und Zinszahlungstage

Rate of Interest *Zinssatz*	3.100 per cent per annum *3,100 % p.a.*
Interest Commencement Date *Verzinsungsbeginn*	19 March 2024 *19. März 2024*
Interest Payment Date(s) *Zinszahlungstag(e)*	19 March in each year *19. März eines jeden Jahres*
First Interest Payment Date *Erster Zinszahlungstag*	19 March 2025 *19. März 2025*

- **Sub-paragraph (3)**
  Absatz (3)

Business Day Convention
Geschäftstagekonvention

☒ Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention

☒ No Adjustment of Interest
Keine Anpassung der Zinsen

Business Day
Geschäftstag

☒ Clearing System and T2
Clearing System und T2

- **Sub-paragraph (6)**
  Absatz (6)

Day Count Fraction
Zinstagequotient

☒ Actual/Actual (ICMA Rule / Regelung 251)

ICMA Determination Date(s): *ICMA-Feststellungstag(e):*	19 March in each year *19. März eines jeden Jahres*
Number of ICMA Determination Dates in one calendar year: *Anzahl der ICMA-Feststellungstage in einem Kalenderjahr:*	*one (1)* *ein (1)*

§ 3 REDEMPTION
§ 3 RÜCKZAHLUNG

Maturity Date
Endfälligkeitstag

19 March 2032
19. März 2032

§ 4 EARLY REDEMPTION
§ 4 VORZEITIGE RÜCKZAHLUNG

- **Sub-paragraph (3)**
  Absatz (3)

☒ **No Early Redemption at the Option of the Issuer and/or a Holder**
Keine Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin und/oder eines Gläubigers

§ 6 PAYMENTS / FISCAL AGENT / PAYING AGENT
§ 6 ZAHLUNGEN / EMISSIONSSTELLE / ZAHLSTELLE

- **Sub-paragraph (1)**
  Absatz (1)

Fiscal Agent/specified office
Emissionsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

☒ DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland

- **Sub-paragraph (4)**
  Absatz (4)

Payment Date
Zahltag

☒ Clearing System and T2
Clearing System und T2

§ 9 TAXATION
§ 9 STEUERN

- **Sub-paragraph (1)**
  Absatz (1)

☒ No Gross-up provision
Keine Quellensteuerausgleichsklausel

§ 11 NOTICES
§ 11 BEKANNTMACHUNGEN

- **Sub-paragraph (1)**
  Absatz (1)

☒ Federal Republic of Germany (Federal Gazette)
Bundesrepublik Deutschland (Bundesanzeiger)

PART II/1: ADDITIONAL INFORMATION RELATED TO RETAIL NON-EQUITY NOTES
TEIL II/1: ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDVERSCHREIBUNGEN FÜR KLEINANLEGER

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

☒ not applicable
nicht anwendbar

☐ Certain of the Dealers appointed under the Programme and their affiliates have engaged, and may in future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer in the ordinary course of business. Save as discussed in the previous sentence, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.
Einzelne der unter dem Programm ernannten Platzeure und ihre Tochtergesellschaften haben Geschäfte mit der Emittentin im Investment Banking und/oder kommerziellen Bankgeschäft getätigt und können dies auch in Zukunft tun und Dienstleistungen für die Emittentin im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erbringen. Mit Ausnahme der im vorherigen Satz angesprochenen Interessen bestehen bei den an der Emission der Schuldverschreibungen beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind.

☐ Other interest (specify)
Andere Interessen (angeben)

Reasons for the offer and use of proceeds
Gründe für das Angebot und Verwendung der Erlöse

None
Keine

Estimated net issue proceeds *Geschätzter Netto-Emissionserlös*	EUR 100,000,000 *EUR 100.000.000*

The net issue proceeds from the Tranche of Notes will be used for financing the general business of the Issuer.
Der Netto-Emissionserlös aus der Tranche von Schuldverschreibungen wird zur Finanzierung des allgemeinen Geschäfts der Emittentin verwendet.

Estimated total expenses of the issue/offer *Geschätzte Gesamtkosten der Emission/des Angebots*	EUR 1,700 *EUR 1.700*

B. INFORMATION CONCERNING THE NOTES TO BE OFFERED TO THE PUBLIC/ADMITTED TO TRADING
B. ANGABEN ÜBER DIE ÖFFENTLICH ANZUBIETENDEN/ZUM HANDEL ZUZULASSENDEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN

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)
(The classification as ECB-eligible Notes may change after the Issue Date.)
(Die Einstufung als EZB-fähige Schuldverschreibungen kann sich nach dem Valutierungstag ändern.)

☒ Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden
(The classification as ECB-eligible Notes may change after the Issue Date.)
(Die Einstufung als EZB-fähige Schuldverschreibungen kann sich nach dem Valutierungstag ändern.)

☐ Not intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility
Soll nicht in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

International Security Identification Number (ISIN) *Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN)*	DE000DJ9AGM8 *DE000DJ9AGM8*
Common Code *Common Code*	276714031 *276714031*
German Securities Code *Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)*	DJ9AGM *DJ9AGM*
Any other securities number *Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer*	not applicable *nicht anwendbar*
☒ **Yield** ***Rendite***	3.100 per cent per annum *3,100 % p.a.*
☐ **Historic Interest Rates and future performance as well as their volatility** ***Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität***	not applicable *nicht anwendbar*

If different from the issuer, the identity and contact details of the offeror of the Notes and/or the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier (LEI), if any *Sofern Anbieter und Emittent nicht identisch sind, Angabe der Identität, der Kontaktdaten des Anbieters der Schuldverschreibungen und/oder der die Zulassung zum Handel beantragenden Person einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI), wenn vorhanden*	not applicable *nicht anwendbar*

C. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER OF NOTES TO THE PUBLIC
C. KONDITIONEN DES ÖFFENTLICHEN ANGEBOTS VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN

Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer
Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für das Angebot

Conditions to which the offer is subject.
Angebotskonditionen.

Public offer in the Grand Duchy of Luxembourg, the Federal Republic of Germany and the Republic of Austria.
Öffentliches Angebot im Großherzogtum Luxemburg, in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich.

During the subscription period from 15 February 2024 to 15 March 2024 (in each case including) the Issue Price of the Notes will be 100 per cent. The selling price of the Notes is free to trade after the expiry of the subscription period.
Während der Zeichnungsfrist vom 15. Februar 2024 bis 15. März 2024 (jeweils einschließlich) wird der Ausgabepreis der Schuldverschreibungen 100 % betragen. Nach Ablauf der Zeichnungsfrist ist der Verkaufspreis der Schuldverschreibungen freibleibend.

Total amount of the Notes offered to the public/admitted to trading. If the amount is not fixed, an indication of the maximum amount of the Notes to be offered (if available) and a description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer.
Gesamtemissionsvolumen der öffentlich angebotenen/zum Handel zugelassenen Schuldverschreibungen. Ist das Emissionsvolumen nicht festgelegt, Angabe des maximalen Emissionsvolumens der anzubietenden Schuldverschreibungen (sofern verfügbar) und Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum.

EUR 100,000,000

EUR 100.000.000

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process.
Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot gilt. Beschreibung des Antragsverfahrens.

The public offer will commence on 15 February 2024 (inclusive) and end with the expiry of the period of validity of the Prospectus on 2 June 2024, at the latest.
Das öffentliche Angebot beginnt am 15. Februar 2024 (einschließlich) und endet spätestens mit Ablauf der Gültigkeitsdauer des Prospekts am 2. Juni 2024.

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess 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 der aggregierten zu investierenden Summe).

not applicable
nicht anwendbar

Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the Notes.
Methode und Fristen für die Bedienung der Schuldverschreibungen und ihre Lieferung.

☒ Delivery against payment
Lieferung gegen Zahlung

☐ Free-of-payment delivery
Lieferung frei von Zahlung

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public.
Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse.

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 Vorzugszeichnungsrechts, die Handelsfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte.

not applicable
nicht anwendbar

Plan of distribution and allotment
Verteilungs- und Zuteilungsplan

☒ Non-qualified investors
Nicht qualifizierte Anleger

❑ Qualified investors
Qualifizierte Anleger

❑ Non-qualified investors and qualified investors
Nicht qualifizierte Anleger und qualifizierte Anleger

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 any such tranche.

Werden die Papiere gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.

not applicable
nicht anwendbar

Process for notifying the applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made.
Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor der Meldung möglich ist.

not applicable
nicht anwendbar

Pricing
Preisfestsetzung

Indication of the amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser.
Angabe der Kosten und Steuern, die dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden.

The costs included in the issue price, which are borne by the investor, amount to 3.30 per cent of the Principal Amount of the Notes.
Die im Ausgabepreis inkludierten Kosten, die der Anleger trägt, betragen 3,30 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

From the sales of the Notes, the distributing bank shall receive as a distribution fee, which is included in the Issue Price, 2.00 per cent of the Principal Amount of the Notes.
Aus dem Verkauf der Schuldverschreibungen erhält die vertreibende Bank als Vertriebsvergütung, die im Ausgabepreis enthalten ist, 2,00 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibung.

If a potential purchaser acquires the Notes from a third party, then the purchase price payable by the potential purchaser may contain third-party proceeds the amount of which is specified by the third party.
Wenn ein potentieller Käufer die Schuldverschreibungen von einem Dritten erwirbt, dann kann der von dem potentiellen Käufer zu entrichtende Kaufpreis einen Erlös des Dritten beinhalten, dessen Höhe von dem Dritten festgelegt wird.

Placing and Underwriting
Platzierung und Übernahme (Underwriting)

Name and address of the coordinator(s) of the global offer or of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or to the offeror, of the placers in the various countries where the offer takes place.
Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren 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 (including address)	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

Bankenkonsortium oder Platzeur angeben (einschließlich Adresse) *DZ BANK AG*
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,
Frankfurt am Main
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland

☐ firm commitment
feste Zusage

☒ no firm commitment / best efforts arrangements
keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions
Provisionen

Management/Underwriting Commission — not applicable
Management-/Übernahmeprovision — *nicht anwendbar*

Selling Concession — not applicable
Verkaufsprovision — *nicht anwendbar*

Other (specify) — not applicable
Andere (angeben) — *nicht anwendbar*

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors — not applicable
Verbot des Verkaufs an EWR Kleinanleger — *nicht anwendbar*

Prohibition of Sales to UK Retail Investors — not applicable
Verbot des Verkaufs an UK Kleinanleger — *nicht anwendbar*

Stabilising Dealer/Manager — None
Kursstabilisierender Platzeur/Manager — *Keiner*

☐ **Subscription Agreement**
Übernahmevertrag

Date of Subscription Agreement — not applicable
Datum des Übernahmevertrags — *nicht anwendbar*

Material features of the Subscription Agreement: Under the subscription agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and each Dealer agrees to purchase the Notes and the Issuer and each Dealer agree inter alia on the Aggregate Principal Amount of the issue, the principal amount of the Dealer's commitment, the Issue Price, the Issue Date and the commissions.
Wesentliche Bestandteile des Übernahmevertrags*: Unter dem Übernahmevertrag vereinbart die Emittentin, Schuldverschreibungen zu emittieren und jeder Platzeur stimmt zu, Schuldverschreibungen zu erwerben. Die Emittentin und jeder Platzeur vereinbaren im Übernahmevertrag unter anderem den Gesamtnennbetrag der Emission, den gemäß der Übernahmeverpflichtung auf den Platzeur entfallenden Nennbetrag, den Ausgabepreis, den Valutierungstag und die Provisionen.*

☒ **Date when the oral agreement on the issue of the Notes has been reached** — 7 February 2024
Tag der mündlichen Vereinbarung über die Begebung der Schuldverschreibungen — *7. Februar 2024*

D. ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS
D. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN

☒ **Admission to Trading**
Börsenzulassung

☐ Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Wertpapierbörse

☐ Regulated Market "Bourse de Luxembourg" (Official List)
Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg" (Amtlicher Handel)

☒ Frankfurt Stock Exchange
Frankfurter Wertpapierbörse

☒ Regulated Market
Geregelter Markt

☐ Düsseldorf Stock Exchange
Börse Düsseldorf

☐ Regulated Market
Geregelter Markt

☐ Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

Date of admission 20 March 2024
Termin der Zulassung *20. März 2024*

All the regulated markets or third country markets, SME Growth Markets or MTFs on which, to the knowledge of the Issuer, Notes of the same class of the Notes to be offered to the public or admitted to trading are already admitted to trading.
Anzugeben sind alle geregelten Märkte, Drittlandsmärkte, KMU-Wachstumsmärkte oder MTFs, an denen nach Kenntnis der Emittentin bereits Wertpapiere der gleichen Gattung wie die öffentlich angebotenen oder zuzulassenden Wertpapiere zum Handel zugelassen sind.

☐ Luxembourg Stock Exchange (Regulated Market *"Bourse de Luxembourg")*
Luxemburger Wertpapierbörse (Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg")

☐ Frankfurt Stock Exchange (Regulated Market)
Frankfurter Wertpapierbörse (Geregelter Markt)

☐ Düsseldorf Stock Exchange (Regulated Market)
Börse Düsseldorf (Geregelter Markt)

☐ Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

In the case of admission to trading on a regulated market, the 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.
Im Falle der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt, Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und über An- und Verkaufskurse Liquidität zur Verfügung stellen sowie Beschreibung der Hauptbedingungen ihrer Zusage.

not applicable
nicht anwendbar

☐ **No Admission to Trading**
Keine Börsenzulassung

PART II/2: ADDITIONAL INFORMATION
TEIL II/2: ZUSÄTZLICHE ANGABEN

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

☒ TEFRA C
TEFRA C

☐ TEFRA D
TEFRA D

☐ Neither TEFRA C nor TEFRA D
Weder TEFRA C noch TEFRA D

Offer Jurisdiction(s)
Angebots-Jurisdiktion(en)

☒ Grand Duchy of Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

☒ Federal Republic of Germany
Bundesrepublik Deutschland

☒ Republic of Austria
Republik Österreich

☐ Kingdom of the Netherlands
Königreich der Niederlande

☐ Ireland
Irland

☐ Other EU Member State, if notified (specify)
Anderer EU Mitgliedstaat, wenn notifiziert (angeben)

Rating of the Notes **S&P[1] A+**
Fitch AA

Rating der Schuldverschreibungen ***S&P A+***
Fitch AA

S&P defines:
S&P definiert:

A: An obligation rated 'A' is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligations in higher-rated categories. However, the obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is still strong.

A: *Eine Verbindlichkeit mit dem Rating 'A' ist etwas anfälliger gegenüber nachteiligen Auswirkungen von Veränderungen der Umstände und wirtschaftlicher Bedingungen als höher eingestufte Verbindlichkeiten. Die Fähigkeit des Schuldners, seine finanziellen Verpflichtungen bezüglich der Verbindlichkeit zu erfüllen, ist jedoch immer noch stark.*

Note:
Hinweis:

The ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the rating categories.
Die Ratings von 'AA' bis 'CCC' können durch Hinzufügen eines Plus (+)- oder Minus (-)-Zeichens variiert werden, um die relative Stellung innerhalb der Ratingkategorien anzuzeigen.

[1] S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") and Fitch Ratings - a branch of Fitch Ratings Ireland Limited **("Fitch")** are established in the European Community and registered since 31 October 2011 under Regulation (EC) 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended, (the "**CRA Regulation**"). **S&P** and **Fitch** are included in the "List of registered and certified CRA's" published by the European Securities and Markets Authority on its website (www.esma.europa.eu) in accordance with the CRA Regulation.
*S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") und Fitch Ratings - a branch of Fitch Ratings Ireland Limited **("Fitch")*** haben ihren *Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und sind seit dem 31. Oktober 2011 gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen in der jeweils gültigen Fassung (die "**Ratingagenturen-Verordnung**") registriert. **S&P** und **Fitch** sind in der "List of registered and certified CRA's" aufgeführt, die von der European Securities and Markets Authority auf ihrer Internetseite (www.esma.europa.eu) gemäß der Ratingagenturen-Verordnung veröffentlicht wird.*

Fitch defines:
Fitch definiert:

AA: Very High Credit Quality. 'AA' ratings denote expectations of very low default risk. They indicate very strong capacity for payment of financial commitments. This capacity is not significantly vulnerable to foreseeable events.

AA: *Sehr Hohe Kreditqualität. 'AA'-Ratings kennzeichnen die Erwartung eines sehr geringen Ausfallrisikos und weisen auf eine sehr starke Fähigkeit zur Erfüllung finanzieller Verpflichtungen hin. Diese Fähigkeit ist nicht besonders anfällig für vorhersehbare Ereignisse.*

Note:
Hinweis:

The modifiers "+" or "-" may be appended to a rating to denote relative status within major rating categories. Such suffixes are not added to 'AAA' ratings and ratings below the 'CCC' category. For the short-term rating category of 'F1', a "+" may be appended.

Die Angaben "+" oder "-" können einem Rating angehängt werden, um die relative Stellung innerhalb der Hauptratingkategorien anzuzeigen. Solche Zusätze werden 'AAA'-Ratings und Ratings unterhalb der Kategorie 'CCC' nicht hinzugefügt. Dem Kurzfristrating der Kategorie 'F1' kann ein "+" angehängt werden.

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 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.

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

_____

ANNEX TO THE FINAL TERMS

ISSUE-SPECIFIC SUMMARY

SECTION 1 – INTRODUCTION, CONTAINING WARNINGS

1.	**INTRODUCTION**
(a)	• **Name of the Notes:** EUR 100,000,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes of 2024/2032 ("**Notes**"). • **ISIN** (International Securities Identification Number): DE000DJ9AGM8
(b)	• **Identity of the Issuer:** DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany ("**DZ BANK**" or "**Issuer**"). • **Contact Details of the Issuer:** Address: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany / Telephone: +49 (69) 7447-01 / Fax: +49 (69) 7447-1685 / Email: mail@dzbank.de. • **LEI (Legal Entity Identifier):** 529900HNOAA1KXQJUQ27.
(c)	• **Identity of the Competent Authority:** Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. • **Contact Details of the Competent Authority:** Address: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg / Telephone: (+352) 26251-1 (switchboard) / Fax: (+352) 26251-2601 / Email: direction@cssf.lu.
(d)	**Date of Approval of the Prospectus:** 2 June 2023.
(e)	**Warnings** It should be noted that • this Summary should be read as an introduction to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 2 June 2023 ("**Prospectus**"), for the DZ BANK AG Debt Issuance Programme ("**Programme**"); • any decision to invest in the Tranche of the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor; • in case of a possible insolvency or resolution of the Issuer, the investor could lose the entire or a substantial part of the capital invested in the Notes; • where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated; and • civil liability attaches to the Issuer, who has tabled this Summary including any translation thereof, but only where this Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Tranche of the Notes.

SECTION 2 – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

2.1	**WHO IS THE ISSUER OF THE NOTES?**
(a)	• **Legal and Commercial Name:** DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main and DZ BANK. • **Domicile:** Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany. • **Legal Form/Law:** DZ BANK is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organised under German law. • **LEI (Legal Entity Identifier):** 529900HNOAA1KXQJUQ27.

	• **Country of Incorporation:** Federal Republic of Germany.
(b)	**Principal Activities of the Issuer:** DZ BANK is acting as a central bank, corporate bank and parent holding company of the DZ BANK Group. The DZ BANK Group forms part of the German Volksbanken Raiffeisenbanken cooperative financial network.
(c)	**Major Shareholder of the Issuer**: The subscribed capital amounts to EUR 4,926,198,081.75 and is divided into 1,791,344,757 no par shares (shares without nominal value). No person exercises control over DZ BANK. As at the date of approval of the group of shareholders is composed as follows: • Cooperative banks (directly and indirectly): 94.68 per cent; • Other cooperative societies: 4.80 per cent; • Others: 0.52 per cent.
(d)	**Identity of the Key Managing Directors:** As at the date of approval of the Prospectus the Management Board consists of Uwe Fröhlich (Co-Chief Executive Officer), Dr. Cornelius Riese (Co-Chief Executive Officer), Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Souad Benkredda, Michael Speth and Thomas Ullrich.
(e)	**Identity of the Statutory Auditors:** PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany (financial years 2022 and 2021).
2.2	**WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?**
(a)	Selected Historical Key Financial Information: The following financial figures have been extracted from the Annual Report of DZ BANK for the fiscal years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, respectively, on the basis of the International Financial Reporting Standards ("IFRS").

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
(in EUR mln)

	1 Jan to 31 Dec 2022	1 Jan to 31 Dec 2021
Net interest income	3,322	2,785
Net fee and commission income	2,749	2,935
Net impairment loss on financial assets **(Net impairment loss on financial assets corresponds to "Loss allowances", as reported in the IFRS income statement of the DZ BANK Group ("IFRS income statement".)**	-304	120
Net trading income **(Net trading income corresponds to "Gains and losses on trading activities", as reported in the IFRS income statement.)**	823	152
Operating profit **(Operating profit corresponds to "Profit before taxes", as reported in the IFRS income statement.)**	1,797	3,096
Net profit **(Net profit corresponds to "Net profit" subordinated item "Shareholder of DZ BANK", as reported in the IFRS income statement.)**	1,031	1,996

BALANCE SHEET
(in EUR mln)

	31 Dec 2022	31 Dec 2021	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")
Total assets	627,041	627,273	-
Senior debt **(Senior debt comprises the aggregate of "Deposits from banks", "Deposits from customers" and "Debt certificates issued including bonds", as reported in the IFRS balance**	428,565	415,189	-

	sheet of the DZ BANK Group ("IFRS balance sheet").)			
	Subordinated debt **(Subordinated debt corresponds to "Subordinated capital", as reported in the IFRS balance sheet.)**	4,521	3,074	-
	Loans and receivables from customers (net) **(Loans and receivables from customers (net) corresponds to "Loans and advances to customers", as reported in the IFRS balance sheet.)**	203,646	195,665	-
	Deposits from customers	159,429	138,975	-
	Total equity **(Total equity corresponds to "Equity", as reported in the IFRS balance sheet.)**	23,076	28,661	-
	Non performing loans (based on net carrying amount)/ Loans and receivables (per cent) **(This financial information corresponds to the NPL ratio of the DZ BANK Group, i.e., the proportion of non-performing loans in relation to the total lending volume, as described in the Management Report.)**	0.7	0.8	-
	Common Equity Tier 1 capital ratio (per cent)	13.7	15.3	-
	Total Capital Ratio (per cent)	18.0	18.5	-
	Leverage Ratio (per cent)	4.7	7.3	-
(b)	**Any Qualifications in the Audit Report on Historical Financial Information:** The independent auditor's report on the consolidated financial statements and the group management report for the fiscal years ended 31 December 2022 and 31 December 2021 do not include any qualifications.			
2.3	**WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE ISSUER?**			
	• ***Inflation/stagflation and abrupt change in interest rate environment:*** In the 2022 financial year, both the Eurozone and the United States recorded their highest inflation rates in decades. This development was attributable, among other things, to catch-up demand following the Corona pandemic for consumer and capital goods, as well as rising energy prices worldwide, disruptions in global supply chains and the Ukraine war. As a result of high inflation, there was a worldwide turnaround in monetary policy and rising interest rates. A possible further rapid rise in interest rates could result in the realisation of market price risks in the banking sector in the areas of liquidity and capital, which would affect BSH in particular - through its home savings business and its own investments. In the insurance sector, an increase in interest rates would result in market value losses on investments. There is also a risk that policyholders could increasingly cancel existing life insurance policies and a risk that new business could decline. If, as a result of the change in the interest rate environment as well as increased inflation, the realisation of market price risks in the banking sector or in the insurance sector leads to losses in the market value of investments, this may have a material adverse effect on DZ BANK's earnings. • ***Impact of special circumstances on the global economy and markets (Russia-Ukraine war and Russian gas embargo and* COVID-19 pandemic*):*** The military confrontation between Russia and Ukraine, as well as the gradual reduction of Russian gas supplies to Europe and the complete cessation of deliveries to Germany, among other countries, have resulted in high energy prices, which place a heavy burden on overall economic development. If there are supply problems for liquidified natural gas or a particularly cold next winter, gas prices could again begin to rise and the risk of a gas shortage lasting until the end of the next heating period into spring 2024 cannot be ruled out either. This would lead to supply restrictions, especially for industry. These pressures could be further exacerbated via supply relationships and interdependencies between companies. In such a risk scenario, a general recession would be highly probable. However, a deterioration in earnings for DZ BANK AG and the DZ BANK Group cannot be ruled out in the event of the Russia-Ukraine war or of a recurrence of market turbulence during the course of the COVID-19 pandemic. This could have materially negative consequences for DZ BANK's assets, financial position and performance. • ***Issuer risk:*** As regards Notes, investors are exposed to the risk that DZ BANK could become temporarily or permanently overindebted or insolvent. This could manifest itself for example by a rapid downgrade of DZ BANK's rating (issuer rating). If the issuer risk is realised, in an extreme case this can lead to the Issuer being unable to meet its obligations arising from the Notes it has issued during the term or at the end of the term, which in turn can lead to the total loss of the capital invested by the investor. • ***Liquidity risk:*** In addition to DZ BANK, BSH, DZ HYP, DZ PRIVATBANK, TeamBank, and VR Smart Finanz in particular are exposed to material liquidity risks.The liquidity risk is the risk that cash and cash equivalents will not be available in sufficient amounts to ensure that payment obligations can be met. In an extreme case, the realisation of the liquidity risk may have materially negative consequences for DZ BANK´s financial position and this can lead to DZ BANK being unable to meet its obligations arising from the Notes it has issued during the term or at the end of the term, which in turn can lead to the total loss of the capital invested by the investor. • ***Credit risk:*** The DZ BANK Group is exposed to considerable credit risk in the Bank sector. The lending business is one of the most important core activities of the entities in the Bank sector of the DZ BANK Group and is divided into traditional lending business and trading activities. Defaults on traditional lending			

	business may arise mainly for DZ BANK, BSH, DVB Bank SE, DZ HYP AG and TeamBank. Defaults relating to trading activities may arise mainly for DZ BANK, BSH and DZ HYP AG. The materialization of this credit risk could have materially negative consequences for DZ BANK's assets and performance.

SECTION 3 – KEY INFORMATION ON THE NOTES

3.1	**WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE NOTES?**
(a)	• **Type and Class:** The Notes are issued on a fixed rate interest basis. The Notes may be issued in bearer form only. • **ISIN** (International Securities Identification Number): DE000DJ9AGM8
(b)	• **Currency:** Euro ("**EUR**"). • **Aggregate Principal Amount:** EUR 100,000,000. • **Specified Denomination/Principal Amount:** EUR 1,000. • **Term of the Notes:** 8 years. • **Maturity Date:** 19 March 2032.
(c)	**Rights attached to the Notes**: **Payment Claim** The holders ("**Holders**") of Preferred Senior Notes have an interest claim and a redemption claim against DZ BANK. • **Interest Rate:** **Fixed Rate Notes** bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes. Interest Rate: 3.100 per cent per annum, payable annually in arrears on 19 March in each year; the first interest payment shall be made on 19 March 2025. **Business Day Convention:** Following Business Day Convention. **Adjustment of Interest:** No. **Day Count Fraction:** Actual/Actual (ICMA Rule 251) ICMA Determination Date(s): 19 March in each year Number of ICMA Determination Dates in one calendar year: one (1). • **Redemption:** Unless previously redeemed or repurchased and cancelled, the Issuer will redeem the Notes on the Maturity Date at par.
(d)	**Relative seniority of the Notes in the Issuer's capital structure in the event of insolvency:** **Status of the Preferred Senior Notes:** The Notes constitute unsecured and preferred senior obligations of the Issuer ranking (a) *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and preferred senior debt instruments of the Issuer; (b) *senior* to (i) unsecured and non-preferred senior debt instruments of the Issuer, (ii) subordinated debt of the Issuer that is not Additional Tier 1 or Tier 2 capital, (iii) Tier 2 capital instruments, (iv) Additional Tier 1 capital instruments and (v) Common Equity Tier 1 capital instruments; (c) *subordinated* to obligations of the Issuer preferred by applicable law.

(e)	**Restrictions on the free Transferability of the Notes:** There are no restrictions on the free transferability of the Notes.
3.2	**WHERE WILL THE NOTES BE TRADED?**
	Application for Admission to Trading on a Regulated Market: An application for admission to trading of the Notes on the Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange will be made.
3.3	**WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE NOTES?**
	• ***Risk related to Rating Downgradings:*** Negative changes in the rating assigned to the Notes may adversely affect the market price of the Notes issued under this Programme and may have a negative impact on the value of the investment made by an investor. • ***Interest Rate Risk:*** Interest rate risk results from the uncertainty of future changes in the interest level of the capital market and money market. - A Holder of Fixed Rate Notes is exposed to the risk that interest rate levels rise and as a result, the market price of the Notes falls. • ***Currency Risk:*** A Holder of Notes denominated in a currency other than the local currency of such Holder is exposed to the risk that the exchange rate of the currency relevant for the Notes changes to the Holder's disadvantage. This may affect the yield of such Notes. • ***Liquidity Risk:*** A Holder bears the risk that there is no or hardly any exchange trading in these Notes. The Notes can therefore not be sold at all or only with considerable price reductions. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons. • ***Market Price Risk:*** A Holder bears the risk that the market price of these Notes falls as a result of the general development of the market. The Holder suffers a loss if it sells his Notes below the purchase price. • ***SRM Regulation - Bail-in Tool and other Resolution Tools:*** The SRM Regulation and the German act on the recovery and resolution establish a framework for the resolution of financial institutions that are failing or likely to fail. Within the framework of the legal requirements, the German resolution authority may decide to take certain measures and exercise certain resolution powers, including the bail-in tool or other resolution tools, in such a manner that could result in debt instruments or other liabilities of the Issuer, including the Notes, absorbing losses. The taking of such measures and the exercise of such resolution powers could negatively affect the rights of the Holders or the enforcement thereof, and could result in losses being incurred by the Holders to the extent that the Holder could lose the entire or a substantial part of his investment.

Section 4 – KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE NOTES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

4.1	**UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THESE NOTES?**
(a)	**Terms, Conditions and Timetable of the Offer:** • **Total amount of the issue/offer:** EUR 100,000,000**;** • **Issue Price:** 100 per cent. The Issue Price is free to trade**;** • **Issue Date:** 19 March 2024**;** • The Notes are distributed by way of a public offer to non-qualified investors on a non-syndicated basis. • The public offer will commence on 15 February 2024 (inclusive) and end with the expiry of the period of validity of the Prospectus on 2 June 2024, at the latest.
(b)	**Admission to Trading:** Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange.
(c)	**Estimated Expenses charged to the Investor:** The estimated total expenses of the issue of the Notes (including the expenses related to admission to trading on the Regulated market of the Frankfurt Stock Exchange) amounting to EUR 1,700 shall be borne by the Issuer. The costs included in the issue price, which are borne by the investor, amount to 3.30 per cent of the Principal Amount of the Notes. If a prospective investor acquires the Notes from a third party, then the purchase price payable by the potential investor may contain third-party proceeds the amount of which is specified by the third party.

4.2	**WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED?**
(a)	**Reasons for the Offer, Use of the Net Issue Proceeds and estimated Net Issue Proceeds:** • No reasons for the offer. • The net issue proceeds from the Tranche of Notes will be used for financing the general business of the Issuer. • **Estimated Net Issue Proceeds:** EUR 100,000,000.
(b)	**Subscription Agreement:** The offer is not subject to a subscription agreement on a firm commitment basis. **Dealer:** DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Federal Republic of Germany.
(c)	**Material Conflicts of Interest pertaining to the Offer:** There are no interests of natural and legal persons involved in the issue/offer (including conflicting interests).

ANHANG ZU DEN ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN

GERMAN TRANSLATION OF THE ISSUE-SPECIFIC SUMMARY

(DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER EMISSIONSSPEZIFISCHEN ZUSAMMENFASSUNG)

ABSCHNITT 1 – EINLEITUNG MIT WARNHINWEISEN

1.	**EINLEITUNG**
(a)	• **Bezeichnung der Schuldverschreibungen:** EUR 100.000.000 festverzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von 2024/2032 ("**Schuldverschreibungen**") • **Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer** (ISIN - International Securities Identification Number)**:** DE000DJ9AGM8
(b)	• **Identität der Emittentin:** DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland ("DZ BANK" oder **"Emittentin"**). • **Kontaktdaten der Emittentin:** Anschrift: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland / Telefon: +49 69 7447-01 / Fax: +49 69 7447-1685 / E-Mail: mail@dzbank.de. • **Rechtsträgerkennung** (LEI - Legal Entity Identifier): 529900HNOAA1KXQJUQ27.
(c)	• **Identität der zuständigen Behörde:** Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. • **Kontaktdaten der zuständigen Behörde:** Anschrift: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg / Telefon: (+352) 26251-1 (switchboard) / Fax: (+352) 26251-2601 / E-Mail: direction@cssf.lu.
(d)	**Datum der Billigung des Prospekts:** 2. Juni 2023.
(e)	**Warnhinweise** Es ist zu beachten, dass • diese Zusammenfassung als Einleitung zum Debt Issuance Programme Prospectus vom 2. Juni 2023 **("Prospekt")** für das DZ BANK AG Debt Issuance Programme **("Programm")** verstanden werden sollte; • der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Tranche von Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen sollte; • der Anleger im Falle einer möglichen Insolvenz oder Abwicklung der Emittentin das gesamte oder einen wesentlichen Teil des in die Schuldverschreibungen investierten Kapitals verlieren könnte; • für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte; und • zivilrechtlich nur die Emittentin haftet, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Tranche von Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

ABSCHNITT 2 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

2.1	**WER IST DIE EMITTENTIN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN?**
(a)	• **Gesetzlicher und kommerzieller Name:** DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main und DZ BANK. • **Sitz:** Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.

	• **Rechtsform/geltendes Recht:** Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft. • **Rechtsträgerkennung (LEI - Legal Entity Identifier):** 529900HNOAA1KXQJUQ27. • **Land der Eintragung:** Bundesrepublik Deutschland.
(b)	**Haupttätigkeiten der Emittentin:** Die DZ BANK fungiert als Zentralbank, Geschäftsbank und oberste Holdinggesellschaft der DZ BANK Gruppe. Die DZ BANK Gruppe ist Teil der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken.
(c)	**Hauptanteilseigner der Emittentin:** Das gezeichnete Kapital beträgt EUR 4.926.198.081,75, eingeteilt in 1.791.344.757 Stückaktien. Es bestehen keine Beherrschungsverhältnisse an der DZ BANK. Der Aktionärskreis stellt sich zum Datum des Basisprospekts wie folgt dar: • Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt): • 94,68 %; • Sonstige genossenschaftliche Unternehmen: • 4,80 %; • Sonstige: • 0,52 %.
(d)	**Identität der Hauptgeschäftsführer:** Am Billigungsdatum des Prospekts setzt sich der Vorstand aus Uwe Fröhlich (Co-Vorstandsvorsitzender), Dr. Cornelius Riese (Co-Vorstandsvorsitzender), Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Souad Benkredda, Michael Speth und Thomas Ullrich zusammen.
(e)	**Identität der Abschlussprüfer:** PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Geschäftsjahre 2022 und 2021).
2.2	**WELCHES SIND DIE WESENTLICHEN FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN?**
(a)	**Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:** Die folgenden Finanzzahlen wurden dem geprüften und nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (*International Financial Reporting Standards*, "**IFRS**") aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für die zum 31. Dezember 2022 und die zum 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre entnommen.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(in EUR Mio)	**1 Jan. bis 31 Dez. 2022**	**1 Jan. bis 31 Dez. 2021**
Nettozinserträge **(Nettozinserträge entspricht dem Posten "Zinsüberschuss", wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern ("IFRS GuV") ausgewiesen.)**	3.322	2.785
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen **(Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen entspricht dem Posten "Provisionsüberschuss", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)**	2.749	2.935
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte **(Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte entspricht dem Posten "Risikovorsorge", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)**	-304	120
Nettohandelsergebnis **(Nettohandelsergebnis entspricht dem Posten "Handelsergebnis", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)**	823	152
Operativer Gewinn **(Operativer Gewinn entspricht dem Posten "Konzernergebnis" vor Steuern", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)**	1.797	3.096
Nettogewinn **(Nettogewinn entspricht dem dem "Konzernergebnis" untergeordneten Posten "davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)**	1.031	1.996

BILANZ

(in EUR Mio)	**Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses**

		31 Dez. 2022	**31 Dez. 2021**	**("SREP")**
	Vermögenswerte insgesamt **(Vermögenswerte insgesamt entspricht dem Posten "Summe der Aktiva", wie in der IFRS Bilanz für den DZ BANK Konzern ("IFRS Bilanz") ausgewiesen.)**	627.041	627.273	-
	Vorrangige Verbindlichkeiten **(Vorrangige Verbindlichkeiten entspricht den Posten "Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten", "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden" und "Verbriefte Verbindlichkeiten", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)**	428.565	415.189	-
	Nachrangige Verbindlichkeiten **(Nachrangige Verbindlichkeiten entspricht dem Posten "Nachrangkapital", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)**	4.521	3.074	-
	Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) **(Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) entspricht dem Posten "Forderungen an Kunden", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)**	203.646	195.665	-
	Einlagen von Kunden **(Einlagen von Kunden entspricht dem Posten "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)**	159.429	138.975	-
	Eigenkapital insgesamt **(Eigenkapital insgesamt entspricht dem Posten "Eigenkapital", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)**	23.076	28.661	-
	Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/Kredite und Forderungen (%) **(Diese Finanzinformation entspricht der NPL-Quote des Sektor Bank der DZ BANK Gruppe, das heißt dem Anteil des notleidenden Kreditvolumens am gesamten Kreditvolumen, wie im Konzernlagebericht ausgewiesen.)**	0,7	0,8	-
	Harte Kernkapitalquote (%)	13,7	15,3	-
	Gesamtkapitalquote (%)	18,0	18,5	-
	Leverage ratio (%)	4,7	7,3	-
(b)	**Etwaige Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen:** Die Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers zu den Konzernabschlüssen und den Konzernlageberichten für die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre enthalten keine Einschränkungen.			
2.3	**WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE EMITTENTIN SPEZIFISCH SIND?**			
	• **Inflation/Stagflation sowie abrupter Wandel im Zinsumfeld:** Im Geschäftsjahr 2022 verzeichneten die Euro-Zone und die Vereinigten Staaten die höchsten Inflationsraten seit Jahrzehnten. Dies beruhte u.a. auf Nachholeffekten der Corona-Pandemie bei der Nachfrage nach Konsum- und Investitionsgütern, weltweit steigenden Energiepreisen, Störungen in globalen Lieferketten und dem Ukraine-Krieg. In Folge der hohen Inflation kam es weltweit zu einer Wende in der Geldpolitik und zu steigenden Zinsen. Ein möglicher weiterer schneller Zinsanstieg könnte im Sektor Bank die Realisierung von Marktpreisrisiken in den Bereichen Liquidität und Kapital nach sich ziehen, wovon insbesondere die BSH - durch ihr Bauspargeschäft und ihre Eigenanlagen - betroffen wäre. Im Sektor Versicherung hätte ein Zinsanstieg Marktwertverluste bei den Kapitalanlagen zur Folge. Zudem besteht das Risiko, dass Versicherungsnehmer vermehrt bestehende Lebensversicherungsverträge stornieren könnten, und das Risiko, dass sich das Neugeschäft rückläufig entwickelt. Wenn es auf Grund des Wandels im Zinsumfeld sowie der gestiegenen Inflation zur Realisierung von Marktpreisrisiken im Sektor Bank oder im Sektor Versicherung zu Marktwertverlusten bei den Kapitalanlagen kommt, kann dies wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Ertragslage der DZ BANK haben. • ***Auswirkungen besonderer Umstände auf die Weltwirtschaft und die Märkte (Russland-Ukraine-Krieg und russisches Gas-Embargo sowie Coronavirus):*** Die militärische Konfrontation zwischen Russland und der Ukraine sowie die schrittweise Reduktion der russischen Gaslieferungen nach Europa und die vollständige Einstellung von Lieferungen unter anderem nach Deutschland haben sich in hohen Energiepreisen niedergeschlagen, die zu einer starken Belastung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung führen. Sollte es zu Lieferschwierigkeiten von Flüssiggas oder einem besonders kalten nächsten Winter kommen, könnten die Gaspreise erneut ansteigen und auch das Risiko einer Gasmangellage bis zum Ende der nächsten Heizperiode im Frühjahr 2024 nicht ausgeschlossen werden, die zu Liefereinschränkungen vor allem für die Industrie führen würde. Diese Belastungen könnten sich über Lieferbeziehungen und Abhängigkeiten zwischen den Unternehmen weiter verstärken. In einem solchen Risikoszenario wäre eine gesamtwirtschaftliche Rezession sehr wahrscheinlich. Bei Wiederauftreten von Marktverwerfungen im Zuge des Russland-Ukraine-Krieg oder bei Marktverwerfungen im Zusammenhang mit der COVID-19 -Pandemie kann eine Ergebnisverschlechterung für die DZ BANK sowie die DZ BANK Gruppe jedoch nicht ausgeschlossen werden. Dies kann wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DZ BANK haben.			

	• ***Emittentenrisiko:*** Bei den Wertpapieren besteht für Anleger die Gefahr, dass die DZ BANK vorübergehend oder dauerhaft überschuldet oder zahlungsunfähig wird, was sich zum Beispiel durch ein rapides Absinken des Ratings der DZ BANK (Emittentenrating) abzeichnen kann. Realisiert sich das Emittentenrisiko, kann dies im Extremfall dazu führen, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen aus den von ihr begebenen Wertpapieren während der Laufzeit oder am Laufzeitende nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann. • ***Liquiditätsrisiko:*** Neben der DZ BANK sind insbesondere die BSH, die DZ HYP, die DZ PRIVATBANK, die TeamBank und die VR Smart Finanz wesentlichen Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Das Liquiditätsrisiko ist die Gefahr, dass liquide Mittel zur Erfüllung von Zahlungsverpflichtungen nicht in ausreichendem Maße zur Verfügung stehen. Die Realisierung des Liquiditätsrisikos kann im Extremfall wesentliche negative Auswirkungen auf die Finanzlage der DZ BANK haben und dazu führen, dass diese nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen aus den von ihr begebenen Wertpapieren während der Laufzeit oder am Laufzeitende nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann. • ***Kreditrisiko:*** Für die DZ BANK Gruppe bestehen im Sektor Bank erhebliche Kreditrisiken. Das Kreditgeschäft stellt eine der wichtigsten Kernaktivitäten der Unternehmen des Sektors Bank dar und unterteilt sich in das klassische Kreditgeschäft und Handelsgeschäfte. Ausfälle aus klassischen Kreditgeschäften können vor allem in der DZ BANK, der BSH, der DVB Bank SE, der DZ HYP AG und der TeamBank entstehen. Ausfälle aus Handelsgeschäften können vor allem in der DZ BANK, der BSH und der DZ HYP AG entstehen. Der Eintritt des Kreditrisikos kann wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage der DZ BANK haben.

ABSCHNITT 3 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

3.1	**WELCHES SIND DIE WICHTIGSTEN MERKMALE DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN?**
(a)	• **Art und Gattung:** Die Schuldverschreibungen werden auf festverzinslicher Verzinsungsbasis begeben. Die Schuldverschreibungen können nur als Inhaberpapiere ausgegeben werden. • **Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer** (ISIN - International Securities Identification Number): DE000DJ9AGM8
(b)	• **Währung:** **Euro** ("**EUR**"). • **Gesamtnennbetrag:** EUR 100.000.000. • **Festgelegte Stückelung/Nennbetrag:** EUR 1.000. • **Laufzeit der Schuldverschreibungen:** 8 Jahre. • **Endfälligkeitstag:** 19. März 2032.
(c)	**Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte:** **Zahlungsanspruch** Die Inhaber ("**Gläubiger**") von bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen haben einen Zinsanspruch und Rückzahlungsanspruch gegenüber der DZ BANK. • **Zinssatz:** **Festverzinsliche Schuldverschreibungen** verbriefen einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen. Zinssatz: 3,100 % p.a., zahlbar jährlich nachträglich am 19. März eines jeden Jahres; die erste Zinszahlung erfolgt am 19. März 2025. **Geschäftstagekonvention:** Folgender Geschäftstag-Konvention. **Anpassung der Zinsen:** Nein. **Zinstagequotient:** Actual/Actual (ICMA-Regelung 251)

	ICMA-Feststellungstag(e): 19. März eines jeden Jahres Anzahl der ICMA-Feststellungstage in einem Kalenderjahr: ein (1). • **Rückzahlung:** Soweit nicht zuvor bereits zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, wird die Emittentin die Schuldverschreibungen am Endfälligkeitstag zum Nennbetrag zurückzahlen.
(d)	**Relativer Rang der Schuldverschreibungen in der Kapitalstruktur der Emittentin im Fall einer Insolvenz** **Status der bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen:** Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die (a) untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtiteln der Emittentin *gleichrangig* sind; (b) *vorrangig* sind gegenüber (i) nicht besicherten und nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtiteln der Emittentin, (ii) nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, bei denen es sich nicht um zusätzliches Kernkapital oder Ergänzungskapital handelt, (iii) Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals, (iv) Kapitalinstrumenten des zusätzlichen Kernkapitals und (v) Kapitalinstrumenten des harten Kernkapitals; (c) *nachrangig* sind gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.
(e)	**Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen:** Es gibt keine Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen.
3.2	**WO WERDEN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN GEHANDELT?**
	Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt: Ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel am geregelten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse wird gestellt.
3.3	**WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN SPEZIFISCH SIND?**
	• ***Risiko im Hinblick auf Ratingherabstufungen:*** Negative Veränderungen des den Schuldverschreibungen zugewiesenen Rating können sich nachteilig auf den Marktwert der Schuldverschreibungen auswirken und einen negativen Einfluss auf den Wert der durch den Anleger getätigten Anlage haben. • ***Zinsänderungsrisiko:*** Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus der Ungewissheit über die zukünftigen Veränderungen des Zinsniveaus des Kapitalmarkts und des Geldmarkts**.** - Ein Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass sich das Zinsniveau erhöht und hierdurch der Marktpreis der Schuldverschreibungen fällt. • ***Währungsrisiko***: Ein Gläubiger von Schuldverschreibungen, die auf eine andere Währung als die Landeswährung des Gläubigers lauten, ist dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs der für die Schuldverschreibungen relevanten Währung zum Nachteil des Gläubigers ändert. Dies kann den Ertrag dieser Schuldverschreibungen beeinträchtigen. • ***Liquiditätsrisiko:*** Ein Gläubiger trägt das Risiko, dass bei diesen Schuldverschreibungen kein oder kaum ein börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet. Deshalb können die Schuldverschreibungen entweder gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann darüber hinaus aus landesspezifischen Gründen eingeschränkt sein. • ***Marktpreisrisiko:*** Ein Gläubiger trägt das Risiko, dass der Marktpreis dieser Schuldverschreibungen als Folge der allgemeinen Entwicklung des Marktes fällt. Der Gläubiger erleidet einen Verlust, wenn er seine Schuldverschreibungen unter dem Erwerbspreis veräußert. • ***SRM-Verordnung - Bail-in-Instrument und andere Abwicklungsinstrumente****:* Die SRM-Verordnung und das deutsche Sanierungs- und Abwicklungsgesetz legen einen Rahmen für die Abwicklung von ausfallenden oder wahrscheinlich ausfallenden Kreditinstituten fest. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben kann die deutsche Abwicklungsbehörde bestimmte Maßnahmen beschließen und bestimmte Abwicklungsbefugnisse in der Weise ausüben, einschließlich des Bail-in Instruments oder anderer Abwicklungsinstrumente, die dazu führen, dass die Schuldtitel oder andere Verbindlichkeiten der Emittentin, einschließlich der Schuldverschreibungen, Verluste auffangen.

	Die Ergreifung solcher Maßnahmen und die Ausübung solcher Abwicklungsbefugnisse können die Rechte der Gläubiger oder deren Durchsetzung negativ beeinflussen und zu Verlusten bei den Gläubigern in dem Umfang führen, dass der Gläubiger sein gesamtes oder einen wesentlichen Teil seiner Anlage in die Schuldverschreibungen verlieren kann.

ABSCHNITT 4 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND/ODER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGELTEN MARKT

4.1	**ZU WELCHEN KONDITIONEN UND NACH WELCHEM ZEITPLAN KANN ICH IN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INVESTIEREN?**
(a)	**Bedingungen, Konditionen und Zeitplan des Angebots:** • **Gesamtbetrag der Emission/des Angebots:** EUR 100.000.000 • **Ausgabepreis:** 100 %. Der Ausgabepreis ist freibleibend; • **Valutierungstag:** 19. März 2024 • Die Schuldverschreibungen werden in Form eines öffentlichen Angebots an nicht-qualifizierte Anleger auf nicht-syndizierter Basis vertrieben. • Das öffentliche Angebot beginnt am 15. Februar 2024 (einschließlich) und endet spätestens mit Ablauf der Gültigkeitsdauer des Prospektes am 2. Juni 2024.
(b)	**Zulassung zum Handel:** Geregelter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse.
(c)	**Geschätzte Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden:** Die geschätzten Gesamtkosten aus der Begebung der Schuldverschreibungen (einschließlich der Kosten für die Zulassung zum Handel am geregelten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse) in Höhe von EUR 1.700 werden von der Emittentin getragen. Die im Ausgabepreis inkludierten Kosten, die der Anleger trägt, betragen 3,30 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibungen. Wenn ein zukünftiger Anleger die Schuldverschreibungen von einem Dritten erwirbt, dann kann der von dem potentiellen Anleger zu entrichtende Kaufpreis einen Erlös des Dritten beinhalten, dessen Höhe von dem Dritten festgelegt wird.
4.2	**WESHALB WIRD DIESER PROSPEKT ERSTELLT?**
(a)	**Gründe für das Angebot, Verwendung des Netto-Emissionserlöses und geschätzter Netto-Emissionserlös:** • Keine Gründe für das Angebot. • Der Netto-Emissionserlös aus der Tranche von Schuldverschreibungen wird zur Finanzierung des allgemeinen Geschäfts der Emittentin verwendet. • **Geschätzter Netto-Emissionserlös:** EUR 100.000.000.
(b)	**Übernahmevertrag:** Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung. **Platzeur:** DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Bundesrepublik Deutschland.
(c)	**Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot:** Es gibt keine Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind (einschließlich Interessenkonflikte).