

## Endgültige Bedingungen

### DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien

---

#### DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien

Produktklassifizierung nach BSW: Discount-Zertifikate

Die Gültigkeit des Basisprospekts endet gemäß Artikel 12 Prospektverordnung am 25. November 2023. Das öffentliche Angebot von Wertpapieren, die auf Grundlage dieses Basisprospekts begeben wurden, kann nach Ablauf der Gültigkeit dieses Basisprospekts anhand eines Nachfolge-Basisprospekts (der „Nachfolge-Basisprospekt“) aufrechterhalten werden. Der Nachfolge-Basisprospekt muss eine Fortführung des öffentlichen Angebots der Wertpapiere vorsehen und vor Ablauf der Gültigkeit dieses Basisprospekts gebilligt und veröffentlicht werden. In diesem Fall sind diese Endgültigen Bedingungen mit dem Nachfolge-Basisprospekt zu lesen. Der Nachfolge-Basisprospekt wird in elektronischer Form auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (Rubrik INFOSERVICE, Basisprospekte) veröffentlicht. Eine weitere Fortführung des öffentlichen Angebots kann mit einem oder mehreren hierauf folgenden Nachfolge-Basisprospekten erfolgen, für die die gleichen Voraussetzungen wie für den Nachfolge-Basisprospekt gelten.

ISIN: DE000DJ2P6R1 bis DE000DJ2P9C7

Beginn des öffentlichen Angebots: 26. September 2023

Valuta: 28. September 2023

jeweils auf die Zahlung eines Rückzahlungsbetrags gerichtet

der

**DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main**

## Einleitung

Diese endgültigen Bedingungen („Endgültige Bedingungen“) wurden gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) (die „Prospektverordnung“) abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK“ oder „Emittentin“) vom 25. November 2022, einschließlich der per Verweis einbezogenen Dokumente („Basisprospekt“).

**DIE EMITTENTIN ERKLÄRT, DASS:**

- (A) DIE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN FÜR DIE ZWECKE DER PROSPEKTVERORDNUNG AUSGEARBEITET WURDEN UND ZUSAMMEN MIT DEM BASISPROSPEKT UND NACHTRÄGEN DAZU ZU LESEN SIND, UM ALLE RELEVANTEN INFORMATIONEN ZU ERHALTEN.**
- (B) DER BASISPROSPEKT UND DIE NACHTRÄGE GEMÄSS DEN BESTIMMUNGEN DES ARTIKELS 21 DER PROSPEKTVERORDNUNG AUF DER INTERNETSEITE WWW.DZBANK-DERIVATE.DE (Rubrik INFOSERVICE, Basisprospekte) VERÖFFENTLICHT WERDEN.**
- (C) DEN ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN EINE ZUSAMMENFASSUNG FÜR DIE EINZELNE EMISSION ANGEFÜGT IST.**

Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (Rubrik PRODUKTE) veröffentlicht.

Für ein öffentliches Angebot in Luxemburg sowie Österreich werden der Basisprospekt sowie etwaige Nachträge auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (Rubrik INFOSERVICE, Basisprospekte) veröffentlicht. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (Rubrik PRODUKTE) veröffentlicht.

Sollte sich die vorgenannte Internetseite ändern, wird die Emittentin diese Änderung mit Veröffentlichung auf der Internetseite mitteilen.

Zudem wird jedem Anleger auf Verlangen eine Version des Basisprospekts auf einem dauerhaften Datenträger bzw. auf ausdrückliches Verlangen einer Papierkopie eine gedruckte Fassung des Basisprospekts kostenlos von der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, F/GTDR, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland zur Verfügung gestellt.

Die Endgültigen Bedingungen finden auf jede ISIN separat Anwendung und gelten für alle in der Tabelle unter II. Zertifikatsbedingungen angegebenen ISIN.

Die Endgültigen Bedingungen haben die folgenden Bestandteile:

I. Informationen zur Emission .....	3
II. Zertifikatsbedingungen .....	7
Emissionsspezifische Zusammenfassung .....	19

Bestimmte Angaben zu den Wertpapieren, die in dem Basisprospekt (einschließlich der Zertifikatsbedingungen) als Optionen bzw. als Platzhalter dargestellt sind, sind diesen Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Die anwendbaren Optionen werden in diesen Endgültigen Bedingungen festgelegt und die anwendbaren Platzhalter werden in diesen Endgültigen Bedingungen ausgefüllt.

# I. Informationen zur Emission

## 1. Anfänglicher Emissionspreis

Der anfängliche Emissionspreis der DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien („Zertifikate“ oder „Wertpapiere“, in der Gesamtheit die „Emission“) wird jeweils vor dem Beginn des öffentlichen Angebots und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis für die jeweilige ISIN ist in der nachfolgenden Tabelle angegeben.

ISIN	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR
DE000DJ2P6R1	158,520	0,313
DE000DJ2P6S9	163,020	0,310
DE000DJ2P6T7	150,870	0,336
DE000DJ2P6U5	156,660	0,346
DE000DJ2P6V3	161,590	0,355
DE000DJ2P6W1	27,420	0,082
DE000DJ2P6X9	27,240	0,078
DE000DJ2P6Y7	27,130	0,077
DE000DJ2P6Z4	29,810	0,077
DE000DJ2P605	26,950	0,083
DE000DJ2P613	26,730	0,075
DE000DJ2P621	29,390	0,083
DE000DJ2P639	126,880	0,216
DE000DJ2P647	133,160	0,249
DE000DJ2P654	131,440	0,283
DE000DJ2P662	79,450	0,179
DE000DJ2P670	85,430	0,197
DE000DJ2P688	90,460	0,216
DE000DJ2P696	77,160	0,202
DE000DJ2P7A5	82,640	0,217
DE000DJ2P7B3	87,400	0,235
DE000DJ2P7C1	149,200	0,382
DE000DJ2P7D9	155,450	0,395
DE000DJ2P7E7	161,200	0,411
DE000DJ2P7F4	166,440	0,429
DE000DJ2P7G2	171,160	0,436
DE000DJ2P7H0	175,360	0,445
DE000DJ2P7J6	143,090	0,401
DE000DJ2P7K4	148,650	0,421
DE000DJ2P7L2	153,810	0,437
DE000DJ2P7M0	158,580	0,455
DE000DJ2P7N8	162,950	0,463
DE000DJ2P7P3	166,940	0,467
DE000DJ2P7Q1	72,040	0,059
DE000DJ2P7R9	75,370	0,062

DE000DJ2P7S7	78,390	0,066
DE000DJ2P7T5	83,370	0,065
DE000DJ2P7U3	70,790	0,048
DE000DJ2P7V1	73,950	0,056
DE000DJ2P7W9	76,870	0,053
DE000DJ2P7X7	81,910	0,059
DE000DJ2P7Y5	103,390	0,076
DE000DJ2P7Z2	109,030	0,075
DE000DJ2P704	115,210	0,088
DE000DJ2P712	119,440	0,083
DE000DJ2P720	102,190	0,067
DE000DJ2P738	107,670	0,071
DE000DJ2P746	112,630	0,081
DE000DJ2P753	116,900	0,079
DE000DJ2P761	152,880	0,280
DE000DJ2P779	158,850	0,294
DE000DJ2P787	164,510	0,297
DE000DJ2P795	169,850	0,310
DE000DJ2P8A3	174,880	0,310
DE000DJ2P8B1	179,610	0,313
DE000DJ2P8C9	184,030	0,326
DE000DJ2P8D7	188,160	0,332
DE000DJ2P8E5	143,960	0,267
DE000DJ2P8F2	149,070	0,276
DE000DJ2P8G0	153,940	0,278
DE000DJ2P8H8	158,570	0,288
DE000DJ2P8J4	162,960	0,296
DE000DJ2P8K2	167,120	0,298
DE000DJ2P8L0	171,060	0,305
DE000DJ2P8M8	174,790	0,303
DE000DJ2P8N6	162,470	0,140
DE000DJ2P8P1	169,300	0,143
DE000DJ2P8Q9	175,580	0,147
DE000DJ2P8R7	181,240	0,148
DE000DJ2P8S5	186,220	0,156
DE000DJ2P8T3	190,400	0,153
DE000DJ2P8U1	159,490	0,129
DE000DJ2P8V9	165,960	0,135
DE000DJ2P8W7	172,010	0,139
DE000DJ2P8X5	177,600	0,141
DE000DJ2P8Y3	182,690	0,146
DE000DJ2P8Z0	187,230	0,149
DE000DJ2P803	403,790	0,349
DE000DJ2P811	434,150	0,373
DE000DJ2P829	390,530	0,328

DE000DJ2P837	418,350	0,355
DE000DJ2P845	172,630	0,336
DE000DJ2P852	179,820	0,365
DE000DJ2P860	186,610	0,398
DE000DJ2P878	192,940	0,417
DE000DJ2P886	198,760	0,447
DE000DJ2P894	204,030	0,462
DE000DJ2P9A1	208,720	0,472
DE000DJ2P9B9	178,030	0,419
DE000DJ2P9C7	184,570	0,448

Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch mit Ablauf der Gültigkeit des Basisprospekts (25. November 2023). Im Falle der Fortführung des öffentlichen Angebots mit einem Nachfolge-Basisprospekt endet das öffentliche Angebot mit der Gültigkeit des Nachfolge-Basisprospekts, falls das öffentliche Angebot nicht mit einem oder mehreren hierauf folgenden Nachfolge-Basisprospekten fortgeführt wird.

## 2. Vertriebsvergütung und Platzierung

Es gibt keine Vertriebsvergütung.

Die Wertpapiere werden ohne Zwischenschaltung weiterer Parteien unmittelbar von der Emittentin und/oder einer oder mehreren Volksbanken und Raiffeisenbanken und/oder ggf. weiteren Banken angeboten.

## 3. Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge

Das Angebot dient der Gewinnerzielung der Emittentin. Sie ist in der Verwendung der Erträge aus der Ausgabe der Wertpapiere frei.

## 4. Zulassung zum Handel und Börsennotierung

Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten Markt ist nicht vorgesehen.

Die Wertpapiere sollen ab dem Beginn des öffentlichen Angebots an den folgenden Börsen in den Handel einbezogen werden:

- Freiverkehr an der Börse Stuttgart
- Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse

## 5. Informationen zum Basiswert

Informationen zur vergangenen und künftigen Wertentwicklung des Basiswerts (wie in den Zertifikatsbedingungen definiert) sind auf einer allgemein zugänglichen Internetseite veröffentlicht. Sie sind zum Beginn des öffentlichen Angebots unter [www.onvista.de](http://www.onvista.de) abrufbar.

## 6. Risiken

In Ziffer 2.1 des Kapitels II des Basisprospekts sind die Ausführungen unter der Überschrift „Rückzahlungsprofil 5 (Discountzertifikate)“ sowie die Ausführungen in Ziffer 2.2, 2.3, 2.4 und 2.5 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar. Im Hinblick auf die basiswertspezifischen Risiken ist die Ziffer 2.2.1 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar.

## 7. Allgemeine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere

Eine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere ist im Kapitel VI des Basisprospekts in der Einleitung und unter der Überschrift „5. Rückzahlungsprofil 5 (Discountzertifikate)“ zu finden.

## 8. Benchmark-Verordnung

Erklärung gemäß Artikel 29 Absatz 2 der Verordnung (EU) Nr. 2016/1011 („**Benchmark-Verordnung**“):

Unter diesen Wertpapieren zahlbare Beträge werden unter Bezugnahme auf die folgende Benchmark im Sinne der Benchmark-Verordnung berechnet, welche von dem folgenden Administrator bereitgestellt wird:

- Das WM/Refinitiv Benchmark 2 p.m. CET Fixing wird von Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited bereitgestellt.

Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist der Administrator in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde gemäß Artikel 36 der Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks nicht eingetragen.

## II. Zertifikatsbedingungen

ISIN	Emissionsvolumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Cap in Währung des Basiswerts	Höchstbetrag in Währung des Basiswerts	Bezugsverhältnis	Bewertungstag	Rückzahlungstermin	Maßgebliche Börse	Maßgebliche Terminbörse
DE000DJ2P6R1	5.000.000	PepsiCo Inc	US7134481081	USD	180,000	180,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6S9	5.000.000	PepsiCo Inc	US7134481081	USD	190,000	190,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6T7	5.000.000	PepsiCo Inc	US7134481081	USD	170,000	170,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6U5	5.000.000	PepsiCo Inc	US7134481081	USD	180,000	180,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6V3	5.000.000	PepsiCo Inc	US7134481081	USD	190,000	190,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6W1	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	30,000	30,000	1,0	15.03.2024	22.03.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6X9	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	30,000	30,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6Y7	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	30,000	30,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P6Z4	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	35,000	35,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P605	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	30,000	30,000	1,0	20.12.2024	31.12.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P613	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	30,000	30,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P621	5.000.000	Pfizer Inc	US7170811035	USD	35,000	35,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P639	5.000.000	Procter & Gamble Co	US7427181091	USD	140,000	140,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P647	5.000.000	Procter & Gamble Co	US7427181091	USD	150,000	150,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P654	5.000.000	Procter & Gamble Co	US7427181091	USD	150,000	150,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P662	5.000.000	QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	90,000	90,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P670	5.000.000	QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	100,000	100,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P688	5.000.000	QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	110,000	110,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DJ2P696	5.000.000	QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	90,000	90,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7A5	5.000.000	QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	100,000	100,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7B3	5.000.000	QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	110,000	110,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7C1	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	170,000	170,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7D9	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	180,000	180,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7E7	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	190,000	190,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7F4	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	200,000	200,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7G2	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	210,000	210,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7H0	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	220,000	220,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7J6	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	170,000	170,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7K4	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	180,000	180,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7L2	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	190,000	190,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7M0	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	200,000	200,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7N8	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	210,000	210,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7P3	5.000.000	salesforce.com Inc	US79466L3024	USD	220,000	220,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7Q1	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	80,000	80,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7R9	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	85,000	85,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7S7	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	90,000	90,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7T5	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	100,000	100,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7U3	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	80,000	80,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7V1	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	85,000	85,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DJ2P7W9	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	90,000	90,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7X7	5.000.000	Starbucks Corp	US8552441094	USD	100,000	100,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7Y5	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	120,000	120,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P7Z2	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	130,000	130,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P704	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	140,000	140,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P712	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	150,000	150,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P720	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	120,000	120,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P738	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	130,000	130,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P746	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	140,000	140,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P753	5.000.000	Take-Two Interactive Software	US8740541094	USD	150,000	150,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P761	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	180,000	180,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P779	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	190,000	190,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P787	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	200,000	200,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P795	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	210,000	210,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8A3	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	220,000	220,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8B1	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	230,000	230,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8C9	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	240,000	240,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8D7	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	250,000	250,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8E5	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	180,000	180,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8F2	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	190,000	190,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8G0	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	200,000	200,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DJ2P8H8	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	210,000	210,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8J4	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	220,000	220,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8K2	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	230,000	230,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8L0	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	240,000	240,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8M8	5.000.000	Tesla Inc	US88160R1014	USD	250,000	250,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8N6	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	180,000	180,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8P1	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	190,000	190,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8Q9	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	200,000	200,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8R7	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	210,000	210,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8S5	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	220,000	220,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8T3	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	230,000	230,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8U1	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	180,000	180,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8V9	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	190,000	190,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8W7	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	200,000	200,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8X5	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	210,000	210,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8Y3	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	220,000	220,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P8Z0	5.000.000	Union Pacific Corp	US9078181081	USD	230,000	230,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P803	5.000.000	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	USD	450,000	450,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P811	5.000.000	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	USD	500,000	500,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P829	5.000.000	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	USD	450,000	450,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P837	5.000.000	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	USD	500,000	500,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DJ2P845	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	190,000	190,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P852	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	200,000	200,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P860	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	210,000	210,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P878	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	220,000	220,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P886	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	230,000	230,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P894	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	240,000	240,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P9A1	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	250,000	250,000	1,0	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P9B9	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	200,000	200,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DJ2P9C7	5.000.000	VISA Inc Cl A	US92826C8394	USD	210,000	210,000	1,0	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

**Die Zertifikatsbedingungen gelten jeweils gesondert für jede in der vorstehenden Tabelle („Tabelle“) aufgeführte ISIN und sind für jedes Zertifikat separat zu lesen. Die für die ISIN jeweils geltenden Angaben finden sich in einer Reihe mit der dazugehörigen ISIN wieder.**

## **§ 1 Form, Übertragbarkeit**

- (1) Die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland („**DZ BANK**“ oder „**Emittentin**“) begibt auf den Basiswert (§ 2 Absatz (2) (a)) bezogene DZ BANK Discountzertifikate in Höhe des in der Tabelle angegebenen Emissionsvolumens („**Zertifikate**“, in der Gesamtheit eine „**Emission**“). Die Emission ist eingeteilt in untereinander gleichberechtigte, auf den Inhaber lautende Zertifikate.
- (2) Die Zertifikate sind in einem Global-Inhaber-Zertifikat ohne Zinsschein („**Globalurkunde**“) verbrieft, das bei der Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream Banking AG**“) hinterlegt ist; die Clearstream Banking AG oder ihr Rechtsnachfolger werden nachstehend als „**Verwahrer**“ bezeichnet. Das Recht der Inhaber von Zertifikaten („**Gläubiger**“) auf Lieferung von Einzelkunden ist während der gesamten Laufzeit ausgeschlossen. Den Gläubigern stehen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde zu, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln des Verwahrers und außerhalb der Bundesrepublik Deutschland von Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und Clearstream Banking S.A., Luxemburg, übertragen werden können. Die Globalurkunde trägt die Unterschriften von zwei zeichnungsberechtigten Vertretern der Emittentin oder von den im Auftrag der Emittentin handelnden Vertretern des Verwahrers.
- (3) Die Zertifikate können ab einer Mindestzahl von einem Zertifikat oder einem ganzzahligen Vielfachen davon erworben, verkauft, gehandelt, übertragen und abgerechnet werden.

## **§ 2 Rückzahlungsprofil**

- (1) Der Gläubiger hat, vorbehaltlich einer Kündigung gemäß § 6, je Zertifikat das Recht („**Zertifikatsrecht**“), nach Maßgabe dieser Zertifikatsbedingungen („**Bedingungen**“) von der Emittentin den Rückzahlungsbetrag (Absatz (3)) am Rückzahlungstermin (Absatz (2) (b)) zu verlangen.
- (2) Für die Zwecke dieser Bedingungen gelten die folgenden Definitionen:
  - (a) „**Bankarbeitstag**“ ist ein Tag, an dem TARGET2 (TARGET steht für Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System und ist das Echtzeit-Bruttozahlungssystem für den Euro) in Betrieb ist.  
„**Basiswert**“ bzw. „**Referenzaktie**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Aktie der in der Tabelle angegebenen Gesellschaft („**Gesellschaft**“) mit der ebenfalls in der Tabelle angegebenen ISIN.  
„**Fixing**“ ist, vorbehaltlich § 6, das WM/Refinitiv Benchmark 2 p.m. CET Fixing, das von Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited („**Administrator**“) gegen 14:00 Uhr MEZ an einem Tag festgestellt und taggleich auf der Internetseite <https://www.refinitiv.com/en/financial-data/financial-benchmarks/wm-refinitiv-fx-benchmarks/cet-fx-spot-rate#2pm-fix> (oder auf einer diese ersetzende Internetseite, welche die Emittentin mit Veröffentlichung gemäß § 7 mitteilt) veröffentlicht wird. Das Fixing, das für die Ermittlung des Rückzahlungsbetrags relevant ist, ist auf Anfrage auch per E-Mail ([wertpapiere@dzbank.de](mailto:wertpapiere@dzbank.de)) oder beim Kundenservicetelefon der Emittentin erhältlich.  
„**Maßgebliche Börse**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Börse, jeder Nachfolger dieser Börse bzw. dieses Handelssystems oder jede Ersatzbörse bzw. jedes Ersatz-Handelssystem, auf die bzw. auf das der Handel mit dem Basiswert vorübergehend verlagert worden ist (vorausgesetzt, an einer solchen Ersatzbörse bzw. in einem solchen Ersatz-Handelssystem ist die Liquidität bezüglich des Basiswerts nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin vergleichbar mit der Liquidität an der ursprünglichen Maßgeblichen Börse). Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 7.  
„**Maßgebliche Terminbörse**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Terminbörse, jeder Nachfolger dieser Börse bzw. dieses Handelssystems oder jede Ersatzbörse bzw. jedes Ersatz-Handelssystem, auf die bzw. auf das der Handel mit Future- und Optionskontrakten bezogen auf den Basiswert vorübergehend verlagert worden ist (vorausgesetzt, an einer solchen Ersatzbörse bzw. in einem solchen Ersatz-Handelssystem ist die Liquidität bezüglich Future- und Optionskontrakten bezogen auf den Basiswert nach billigem

Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin vergleichbar mit der Liquidität an der ursprünglichen Maßgeblichen Terminbörse). Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 7.

„**Üblicher Handelstag**“ ist jeder Tag, an dem die Maßgebliche Börse und die Maßgebliche Terminbörse üblicherweise zu ihren üblichen Handelszeiten geöffnet haben.

„**Zertifikatswährung**“ ist Euro.

- (b) „**Bewertungstag**“ ist, vorbehaltlich des nächsten Satzes und § 5 Absatz (2), der in der Tabelle angegebene Tag. Sofern dieser Tag kein Üblicher Handelstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag.  
„**Rückzahlungstermin**“ ist, vorbehaltlich des nächsten Satzes, § 4 Absatz (1) und § 5 Absatz (2), der in der Tabelle angegebene Tag. Wird der Bewertungstag verschoben, so verschiebt sich der Rückzahlungstermin entsprechend um so viele Bankarbeitstage wie nötig, damit zwischen dem verschobenen Bewertungstag und dem Rückzahlungstermin mindestens fünf Bankarbeitstage liegen.
- (c) „**Bezugsverhältnis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle angegebenen Wert.  
„**Cap**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle angegebenen Wert.  
„**Höchstbetrag**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle angegebenen Betrag.  
„**Referenzpreis**“ ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Bewertungstag.

(3) Der „**Rückzahlungsbetrag**“ in Euro wird wie folgt ermittelt:

(a) Ist der Referenzpreis kleiner als der Cap, berechnet sich der Rückzahlungsbetrag nach der folgenden Formel<sup>1</sup>:

$$RB = BV \times RP$$

dabei ist:

BV: das Bezugsverhältnis

RB: der Rückzahlungsbetrag (Der Rückzahlungsbetrag entspricht dem Euro-Gegenwert der in der Tabelle angegebenen Währung des Basiswerts. Der Euro-Gegenwert wird an dem auf den Bewertungstag folgenden Kalendertag, an dem ein Fixing stattfindet und veröffentlicht wird, zum EUR/USD-Kurs errechnet. Der Rückzahlungsbetrag wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.)

RP: der Referenzpreis

(b) Ist der Referenzpreis größer oder gleich dem Cap, erhält der Gläubiger einen Rückzahlungsbetrag, der dem Euro-Gegenwert des Höchstbetrags entspricht. Der Euro-Gegenwert wird an dem auf den Bewertungstag folgenden Kalendertag, an dem ein Fixing stattfindet und veröffentlicht wird, zum EUR/USD-Kurs errechnet.

### § 3 Begebung weiterer Zertifikate, Rückkauf

- (1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Zertifikate mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Zertifikaten zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Gesamtanzahl erhöhen. Der Begriff „**Emission**“ erfasst im Fall einer solchen Erhöhung auch solche zusätzlich begebenen Zertifikate.
- (2) Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Zertifikate am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben, wieder zu verkaufen, zu halten, zu entwerten oder in anderer Weise zu verwerten.

### § 4 Zahlungen

- (1) Die Emittentin verpflichtet sich unwiderruflich, sämtliche gemäß diesen Bedingungen zahlbaren Beträge am Tag der Fälligkeit in der Zertifikatswährung zu zahlen. Soweit dieser Tag kein Bankarbeitstag ist, erfolgt die Zahlung am nächsten Bankarbeitstag.

---

<sup>1</sup> Der Rückzahlungsbetrag wird wie folgt berechnet: Das Bezugsverhältnis wird mit dem Referenzpreis multipliziert und in Euro umgerechnet.

- (2) Sämtliche gemäß diesen Bedingungen zahlbaren Beträge sind von der Emittentin an den Verwahrer oder dessen Order zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Gläubiger zu zahlen. Die Emittentin wird durch Leistung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Gläubigern befreit.
- (3) Alle Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben, die im Zusammenhang mit der Zahlung der gemäß diesen Bedingungen geschuldeten Geldbeträge anfallen, sind von den Gläubigern zu zahlen. Die Emittentin ist berechtigt, von den gezahlten Geldbeträgen etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von den Gläubigern gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

## § 5 Marktstörung

- (1) Eine „**Marktstörung**“ ist
  - (a) die Aussetzung oder die Einschränkung des Handels allgemein an der Maßgeblichen Börse oder in der Referenzaktie durch die Maßgebliche Börse,
  - (b) die Aussetzung oder die Einschränkung des Handels allgemein an der Maßgeblichen Terminbörse oder in Future- oder Optionskontrakten bezogen auf die Referenzaktie durch die Maßgebliche Terminbörse oder
  - (c) die vollständige oder teilweise Schließung der Maßgeblichen Börse oder der Maßgeblichen Terminbörse,

jeweils an einem Üblichen Handelstag, vorausgesetzt die Emittentin bestimmt, dass einer oder mehrere dieser Umstände für die Bewertung der Zertifikate bzw. für die Erfüllung der Verpflichtungen der Emittentin aus den Zertifikaten wesentlich ist bzw. sind.

- (2) Falls an dem Bewertungstag eine Marktstörung vorliegt, wird der Bewertungstag auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag verschoben, an dem keine Marktstörung vorliegt. Liegt auch an dem achten Üblichen Handelstag noch eine Marktstörung vor, so gilt dieser achte Tag ungeachtet des Vorliegens einer Marktstörung als Bewertungstag und die Emittentin bestimmt den Referenzpreis an diesem achten Üblichen Handelstag. Falls eine Marktstörung zu einer Verschiebung des Bewertungstags führt, so verschiebt sich der Rückzahlungstermin entsprechend um so viele Bankarbeitstage wie nötig, damit zwischen dem verschobenen Bewertungstag und dem Rückzahlungstermin mindestens fünf Bankarbeitstage liegen.
- (3) Sämtliche Bestimmungen der Emittentin nach diesem § 5 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 7 veröffentlicht.

## § 6 Anpassung, Ersetzung und Kündigung

- (1) Gibt die Gesellschaft einen Potenziellen Anpassungsgrund bekannt, der nach der Bestimmung der Emittentin einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den rechnerischen Wert der Referenzaktie hat, ist die Emittentin berechtigt, die Bedingungen anzupassen, um diesen Einfluss zu berücksichtigen. Folgende Ereignisse sind ein „**Potenzieller Anpassungsgrund**“:
  - (a) eine Teilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung der Referenzaktie (soweit keine Verschmelzung vorliegt), eine Zuteilung von Referenzaktien oder eine Ausschüttung einer Dividende in Form von Referenzaktien an die Aktionäre der Gesellschaft mittels Bonus, Gratisaktien, aufgrund einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln oder ähnlichem,
  - (b) eine Zuteilung oder Dividende an die Inhaber von Referenzaktien in Form von (A) Referenzaktien oder (B) sonstigen Aktien oder Wertpapieren, die in gleichem Umfang oder anteilmäßig wie einem Inhaber von Referenzaktien ein Recht auf Zahlung einer Dividende und/oder des Liquidationserlöses gewähren oder (C) Bezugsrechten bei einer Kapitalerhöhung gegen Einlagen oder (D) Aktien oder sonstigen Wertpapieren einer anderen Einheit, die von der Gesellschaft aufgrund einer Abspaltung, Ausgliederung oder einer ähnlichen Transaktion unmittelbar oder mittelbar erworben wurden oder gehalten werden oder (E) sonstigen Wertpapieren, Rechten, Optionsscheinen oder Vermögenswerten, für die eine unter dem (von der Emittentin bestimmten) aktuellen Marktpreis liegende Gegenleistung (Geld oder Sonstiges) erbracht wird,
  - (c) Ausschüttungen der Gesellschaft, die von der Maßgeblichen Terminbörse als Sonderdividende behandelt werden,

- (d) eine Einzahlungsaufforderung der Gesellschaft für nicht voll einbezahlte Referenzaktien,
  - (e) ein Rückkauf der Referenzaktien durch die Gesellschaft oder ihre Tochtergesellschaften, ungeachtet ob der Rückkauf aus Gewinn- oder Kapitalrücklagen erfolgt oder der Kaufpreis in bar, in Form von Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird,
  - (f) der Eintritt eines Ereignisses bezüglich der Gesellschaft, der dazu führt, dass Aktionärsrechte ausgeschüttet oder von Aktien der Gesellschaft abgetrennt werden - aufgrund eines Aktionärsrechteplans (Shareholder Rights Plan) oder eines Arrangements gegen feindliche Übernahmen, der bzw. das für den Eintritt bestimmter Fälle die Ausschüttung von Vorzugsaktien, Optionsscheinen, Anleihen oder Aktienbezugsrechten unterhalb des (von der Emittentin bestimmten) Marktwerts vorsieht -, wobei jede Anpassung, die aufgrund eines solchen Ereignisses durchgeführt wird, bei Rücknahme dieser Rechte wieder durch die Emittentin rückangepasst wird, oder
  - (g) andere Fälle, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den rechnerischen Wert der Referenzaktie haben können.
- (2) In den folgenden Fällen kann die Emittentin, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Zertifikate wesentlich ist, die Bedingungen anpassen oder die Zertifikate gemäß Absatz (7) kündigen:
- (a) falls die Liquidität bezüglich der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse deutlich abnimmt,
  - (b) falls aus irgendeinem Grund die Notierung oder der Handel der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse eingestellt wird oder die Einstellung von der Maßgeblichen Börse angekündigt wird, wobei für den Fall, dass eine Notierung oder Einbeziehung für die Referenzaktie an einer anderen Börse besteht, die Emittentin berechtigt ist, eine andere Börse oder ein anderes Handelssystem für die Referenzaktie als neue Maßgebliche Börse zu bestimmen und in diesem Zusammenhang Anpassungen der Bedingungen vorzunehmen,
  - (c) falls (i) die Maßgebliche Terminbörse bei den auf die Referenzaktie gehandelten Future- oder Optionskontrakten eine Anpassung ankündigt oder vornimmt insbesondere bei den auf die Referenzaktie gehandelten Future- oder Optionskontrakten die Referenzaktie auf die zum Umtausch angemeldeten Aktien ändert, (ii) die Maßgebliche Terminbörse den Handel von Future- oder Optionskontrakten bezogen auf die Referenzaktie einstellt oder beschränkt oder (iii) die Maßgebliche Terminbörse die vorzeitige Abrechnung auf gehandelte Future- oder Optionskontrakten bezogen auf die Referenzaktie ankündigt oder vornimmt, wobei für den Fall, dass an einer anderen Terminbörse Future- oder Optionskontrakte auf die Referenzaktie gehandelt werden oder ein solcher Handel von der Terminbörse angekündigt ist, die Emittentin berechtigt ist, eine neue Maßgebliche Terminbörse zu bestimmen und in diesem Zusammenhang Anpassungen der Bedingungen vorzunehmen, oder
  - (d) falls (i) die Verwendung des Fixings durch die Emittentin in Bezug auf die Zertifikate gegen gesetzliche Vorschriften oder behördliche Vorgaben verstößt, (ii) sich die Ermittlungsmethode für das Fixing wesentlich ändert oder (iii) der Administrator das Fixing nicht mehr zur Verfügung stellt.
- (3) In den folgenden Fällen ist die Emittentin berechtigt, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Zertifikate wesentlich ist, die Zertifikate gemäß Absatz (7) zu kündigen:
- (a) falls bei der Gesellschaft der Insolvenzfall, die Auflösung, die Liquidation oder ein ähnlicher Fall droht, unmittelbar bevorsteht oder eingetreten ist oder ein Insolvenzantrag gestellt worden ist,
  - (b) falls alle Aktien oder alle wesentlichen Vermögenswerte der Gesellschaft verstaatlicht oder enteignet werden oder in sonstiger Weise auf eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle übertragen werden müssen,
  - (c) falls eine Änderung der Rechtsgrundlage erfolgt. Eine „**Änderung der Rechtsgrundlage**“ liegt vor, wenn (i) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verabschiedung oder Änderung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen (u.a. Steuergesetzen) oder (ii) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verkündung oder der Änderung der Auslegung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen durch die zuständigen Gerichte, Schiedsstellen oder Aufsichtsbehörden (einschließlich Maßnahmen von Steuerbehörden) es für die Emittentin vollständig oder teilweise rechtswidrig oder undurchführbar geworden ist oder werden wird, (A) ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren zu erfüllen oder (B) ein(e) bzw. mehrere Geschäft(e), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu

erwerben, abzuschließen, erneut abzuschließen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräußern, die sie als notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Zertifikaten abzusichern, oder

- (d) falls eine Übernahme aller Referenzaktien oder eines wesentlichen Teils durch eine andere Einheit oder Person erfolgt bzw. wenn eine andere Einheit oder Person das Recht hat, alle Referenzaktien oder einen wesentlichen Teil zu erhalten.
- (4) In den folgenden Fällen ist die Emittentin berechtigt, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Zertifikate wesentlich ist, die Referenzaktie durch eine andere Aktie oder einen Korb von Aktien (jeweils „**Ersatzreferenzaktie**“) zu ersetzen („**Ersetzung**“) oder die Zertifikate gemäß Absatz (7) zu kündigen. Im Fall der Ersetzung berücksichtigt die Emittentin bei ihrem Vorgehen die Regelungen in Absatz (9). Folgende Ereignisse können zu einer Ersetzung führen:
- (a) falls eine Konsolidierung, eine Verschmelzung, ein Zusammenschluss oder verbindlicher Aktientausch der Gesellschaft mit einer anderen Person oder Einheit erfolgt, oder
- (b) falls die Gesellschaft Gegenstand einer Spaltung oder einer ähnlichen Maßnahme ist und den Gesellschaftern der Gesellschaft oder der Gesellschaft selbst stehen dadurch Gesellschaftsanteile oder andere Werte an einer oder mehreren anderen Gesellschaften oder sonstige Werte, Vermögensgegenstände oder Rechte zu.
- (5) Tritt ein Fall gemäß Absatz (4) (a) oder (b) ein und tritt demzufolge ein Rechtsnachfolger an die Stelle der Gesellschaft, wird im Rahmen einer Ersetzungsentscheidung in der Regel die betroffene Referenzaktie durch die Aktien des Rechtsnachfolgers als Ersatzreferenzaktie ersetzt. Ausnahmen von dieser Regel kommen jedoch aus wichtigem Grund in Betracht. Ein solch wichtiger Grund liegt insbesondere dann vor, wenn die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht an einer Börse gehandelt werden, wenn aus Sicht der Emittentin die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht ausreichend liquide sind, wenn Optionen auf die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht an einer Terminbörse gehandelt werden oder wenn es sich bei dem Rechtsnachfolger um einen Staat oder eine staatliche Organisation handelt.
- (6) Bei anderen als den in den Absätzen (1) bis (4) bezeichneten Ereignissen, die mit diesen Ereignissen wirtschaftlich gleichwertig sind und bei denen nach Bestimmung der Emittentin eine Anpassung oder Ersetzung oder Kündigung der Zertifikate angemessen ist, ist die Emittentin berechtigt, die Bedingungen anzupassen oder die Referenzaktie durch eine Ersatzreferenzaktie zu ersetzen oder die Zertifikate gemäß Absatz (7) zu kündigen.
- (7) Im Fall einer Kündigung nach diesem § 6 erhalten die Gläubiger einen Betrag („**Kündigungsbetrag**“), der von der Emittentin als angemessener Marktpreis für die Zertifikate bestimmt wird, wobei die Emittentin berechtigt, jedoch nicht verpflichtet ist, sich an der Berechnungsweise der Maßgeblichen Terminbörse für den Kündigungsbetrag der Future- oder Optionskontrakte bezogen auf die Referenzaktie zu orientieren. Der Kündigungsbetrag wird fünf Bankarbeitstage nach dem Kündigungstag zur Zahlung fällig. Den Kündigungstag veröffentlicht die Emittentin gemäß § 7. Zwischen Veröffentlichung und Kündigungstag wird eine den Umständen nach angemessene Frist eingehalten werden. Mit der Zahlung des Kündigungsbetrags erlöschen die Rechte aus den Zertifikaten.
- (8) Falls ein von der Maßgeblichen Börse veröffentlichter Kurs der Referenzaktie, der für eine Zahlung gemäß den Bedingungen relevant ist, von der Maßgeblichen Börse nachträglich berichtigt und der berichtigte Kurs innerhalb von zwei Üblichen Handelstagen nach der Veröffentlichung des ursprünglichen Kurses und vor einer Zahlung bekannt gegeben wird, kann der berichtigte Kurs von der Emittentin für die Zahlung gemäß den Bedingungen zugrunde gelegt werden.
- (9) Sämtliche Bestimmungen, Anpassungen, Entscheidungen und Ersetzungen der Emittentin nach diesem § 6 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen. Die Emittentin wird bei Anpassungen jeweils so vorgehen, dass der wirtschaftliche Wert der Zertifikate möglichst beibehalten wird. Im Zeitpunkt der Ermessensentscheidung wird die Maßnahme von der Emittentin so gewählt, dass sich der Kurs der Zertifikate durch diese Maßnahme nicht oder allenfalls nur geringfügig verändert, wodurch jedoch spätere negative Wertveränderungen infolge der Ermessensentscheidung nicht ausgeschlossen werden können. Dabei ist die Emittentin berechtigt, die Vorgehensweise einer Börse, an der Optionen auf die Referenzaktien gehandelt werden, zu berücksichtigen. Die Emittentin ist ferner berechtigt, weitere oder andere Maßnahmen als die von der vorgenannten Börse vorgenommenen Maßnahmen durchzuführen, die ihr nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) wirtschaftlich angemessen erscheinen. Bei der Bestimmung der Ersatzreferenzaktie wird die Emittentin, vorbehaltlich Absatz (5), darauf achten, dass die Ersatzreferenzaktie eine ähnliche Liquidität, ein ähnliches internationales Ansehen sowie eine ähnliche Kreditwürdigkeit hat und aus einem ähnlichen wirtschaftlichen Bereich kommt wie die Referenzaktie. Im

Fall der Ersetzung durch eine Ersatzreferenzaktie wird der Cap mit dem R-Faktor multipliziert bzw. das Bezugsverhältnis durch den R-Faktor geteilt. Der R-Faktor wird nach der folgenden Formel<sup>2</sup> berechnet:

$$R_{\text{Faktor}} = \frac{SK_{\text{Ersatz}}}{SK_{\text{Ref}}}$$

dabei ist:

- $R_{\text{Faktor}}$ : der R-Faktor  
 $SK_{\text{Ersatz}}$ : der Schlusskurs der Ersatzreferenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag  
 $SK_{\text{Ref}}$ : der Schlusskurs der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag

Bei einer Ersetzung der Referenzaktie durch einen Korb von Ersatzreferenzaktien bestimmt die Emittentin den Anteil für jede Ersatzreferenzaktie, mit dem sie in dem Korb gewichtet wird. Der Korb von Ersatzreferenzaktien kann auch die bisherige Referenzaktie umfassen. Bei einer Ersetzung der Referenzaktie durch eine oder mehrere Ersatzreferenzaktien bestimmt die Emittentin ferner die für die betreffende Ersatzreferenzaktie Maßgebliche Börse und Maßgebliche Terminbörse.

Falls die Emittentin nach diesem § 6 eine Bestimmung, Anpassung, Entscheidung oder Ersetzung vornimmt, bestimmt sie auch den maßgeblichen Stichtag, an dem die Maßnahme wirksam wird („**Stichtag**“). Ab dem Stichtag gilt jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Referenzaktie als Bezugnahme auf die Ersatzreferenzaktie, jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Gesellschaft als Bezugnahme auf die Gesellschaft, welche die Ersatzreferenzaktie ausgegeben hat, und jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Maßgebliche Börse oder Maßgebliche Terminbörse als Bezugnahme auf die von der Emittentin neu bestimmte Maßgebliche Börse oder Maßgebliche Terminbörse. Darüber hinaus gelten die neu berechneten Werte ab dem Stichtag für alle künftigen relevanten Berechnungen. Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) nach diesem § 6 zu treffenden Bestimmungen, Anpassungen, Entscheidungen oder Ersetzungen gemäß § 7.

## § 7 Veröffentlichungen

- (1) Alle die Zertifikate betreffenden Veröffentlichungen werden auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (oder auf einer diese ersetzenden Internetseite, welche die Emittentin mit Veröffentlichung auf der vorgenannten Internetseite teilt) veröffentlicht. Wenn zwingende Bestimmungen des geltenden Rechts oder Börsenbestimmungen Veröffentlichungen an anderer Stelle vorsehen, erfolgen diese zusätzlich an der jeweils vorgeschriebenen Stelle. Jede Veröffentlichung nach den Sätzen 1 und 2 gilt am Tag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem Tag der ersten Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.
- (2) Soweit nicht bereits anderweitig in diesen Bedingungen vorgesehen, werden alle Anpassungen, Bestimmungen, Entscheidungen bzw. Festlegungen, die die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vornimmt, gemäß diesem § 7 veröffentlicht.

## § 8 Verschiedenes

- (1) Form und Inhalt der Zertifikate sowie alle Rechte und Pflichten der Emittentin und der Gläubiger bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- (2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.
- (3) Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus den in diesen Bedingungen geregelten Angelegenheiten ist Frankfurt am Main für Kaufleute, juristische Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtliche Sondervermögen und Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland.

---

<sup>2</sup> Der R-Faktor wird wie folgt berechnet: Es wird der Schlusskurs der Ersatzreferenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Dividend) durch den Schlusskurs der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Divisor) geteilt.

- (4) Die Emittentin ist berechtigt, in diesen Bedingungen offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler ohne Zustimmung der Gläubiger zu ändern bzw. zu berichtigen. Änderungen bzw. Berichtigungen dieser Bedingungen werden unverzüglich gemäß § 7 dieser Bedingungen veröffentlicht.

## **§ 9 Status**

Die Zertifikate stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtitel der Emittentin; sie sind jedoch nachrangig gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

## **§ 10 Vorlegungsfrist, Verjährung**

Die Vorlegungsfrist gemäß § 801 Absatz (1) Satz 1 BGB für fällige Zertifikate wird auf ein Jahr verkürzt. Die Verjährungsfrist für Ansprüche aus den Zertifikaten, die innerhalb der Vorlegungsfrist zur Zahlung vorgelegt werden, beträgt zwei Jahre von dem Ende der betreffenden Vorlegungsfrist an. Die Vorlegung der Zertifikate erfolgt durch Übertragung der jeweiligen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde auf das Konto der Emittentin beim Verwahrer.

## **§ 11 Salvatorische Klausel**

Sollte eine der Bestimmungen dieser Bedingungen ganz oder teilweise rechtsunwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen hiervon unberührt. Eine durch die Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit einer Bestimmung dieser Bedingungen etwa entstehende Lücke ist im Wege der ergänzenden Vertragsauslegung unter Berücksichtigung der Interessen der Beteiligten sinngemäß auszufüllen.

Frankfurt am Main, 26. September 2023

**DZ BANK AG**  
**Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,**  
**Frankfurt am Main**

**Emissionsspezifische Zusammenfassung**  
**ABSCHNITT 1 - EINLEITUNG MIT WARNHINWEISEN**

<b>EINLEITUNG</b>
<p><b>Bezeichnung der Wertpapiere:</b> DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien („<b>Zertifikate</b>“ oder „<b>Wertpapiere</b>“)  <b>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN-International Securities Identification Number):</b> Die maßgebliche ISIN für die Wertpapiere ist in der Tabelle angegeben, welche sich am Ende dieser Zusammenfassung befindet („<b>Ausstattungstabelle</b>“). Diese Zusammenfassung gilt jeweils gesondert für jede ISIN.</p>
<p><b>Identität und Kontaktdaten der Emittentin:</b> DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland; Telefon: +49 (69) 7447-01 („<b>DZ BANK</b>“ oder „<b>Emittentin</b>“).  <b>Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier):</b> 529900HNOAA1KXQJUQ27</p>
<p><b>Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde:</b> Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Postfach 50 01 54, 60391 Frankfurt am Main; Telefon: +49 (228) 4108-0; Fax: +49 (228) 4108-1550; E-Mail: poststelle@bafin.de</p>
<p><b>Datum der Billigung des Basisprospekts:</b> 25. November 2022</p>
<b>WARNHINWEISE</b>
<p>Es ist zu beachten, dass</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• diese Zusammenfassung als Einleitung zum Basisprospekt vom 25. November 2022 für das öffentliche Angebot der Wertpapiere („<b>Basisprospekt</b>“) verstanden werden sollte;</li> <li>• der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Informationen, etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt und der Endgültigen Bedingungen, stützen sollte;</li> <li>• der Anleger gegebenenfalls das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren könnte;</li> <li>• für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte;</li> <li>• 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 Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</li> </ul> <p>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</p>

**ABSCHNITT 2 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN**

<b>WER IST DIE EMITTENTIN DER WERTPAPIERE?</b>						
<p><b>Gesetzlicher und kommerzieller Name:</b> DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main; der kommerzielle Name der Emittentin lautet DZ BANK.  <b>Sitz:</b> Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.  <b>Rechtform/geltendes Recht:</b> Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft.  <b>Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier):</b> 529900HNOAA1KXQJUQ27  <b>Land der Eintragung:</b> Bundesrepublik Deutschland</p>						
<p><b>Haupttätigkeiten der Emittentin:</b> 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.</p>						
<p><b>Hauptanteilseigner der Emittentin:</b> 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 30. Juni 2022 wie folgt dar:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)</td> <td style="text-align: right;">94,68%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige genossenschaftliche Unternehmen</td> <td style="text-align: right;">4,80%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige</td> <td style="text-align: right;">0,52%</td> </tr> </table>	Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,68%	Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,80%	Sonstige	0,52%
Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,68%					
Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,80%					
Sonstige	0,52%					
<p><b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b> Zum Billigungsdatum des Basisprospekts setzt sich der Vorstand wie folgt zusammen: Uwe Fröhlich (Co-Vorstandsvorsitzender), Dr. Cornelius Riese (Co-Vorstandsvorsitzender), Souâd Benkredda, Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Wolfgang Köhler, Michael Speth und Thomas Ullrich.</p>						
<p><b>Identität der Abschlussprüfer:</b> PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Geschäftsjahr 2021). Ernst &amp; Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn/ Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Geschäftsjahr 2020).</p>						

## WELCHES SIND DIE WESENTLICHEN FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN?

**Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:** Die folgenden Kennzahlen wurden (i) dem geprüften und nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards „IFRS“) aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr sowie (ii) dem ungeprüften, einer prüferischen Durchsicht unterzogenen Konzernzwischenabschluss des DZ BANK Konzerns für das erste Halbjahr 2022 entnommen.

Gewinn- und Verlustrechnung in Mio. EUR	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 30.6.2022	1.1. - 30.6.2021
Nettozinserträge (entspricht dem Posten „Zinsüberschuss“, wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern („IFRS GuV“) ausgewiesen.)	2.785	2.686	1.475	1.384
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen (entspricht dem Posten „Provisionsüberschuss“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	2.935	2.121	1.364	1.596
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte (entspricht dem Posten „Risikovorsorge“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	120	-678	-60	114
Nettohandelsergebnis (entspricht dem Posten „Handelsergebnis“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	152	693	359	6
Operativer Gewinn (entspricht dem Posten „Konzernergebnis vor Steuern“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	3.096	1.445	1.141	1.829
Nettogewinn (entspricht dem dem „Konzernergebnis“ untergeordneten Posten „davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	1.996	865	753	1.193
Bilanz in Mio. EUR	31.12.2021	31.12.2020	30.6.2022	
Vermögenswerte insgesamt (entspricht dem Posten „Summe der Aktiva“, wie in der IFRS Bilanz für den DZ BANK Konzern („IFRS Bilanz“) ausgewiesen.)	627.273	594.535	658.657	
vorrangige Verbindlichkeiten (entspricht den Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“, „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ und „Verbriefte Verbindlichkeiten“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	415.189	382.277	456.989	
nachrangige Verbindlichkeiten (entspricht dem Posten „Nachrangkapital“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	3.074	3.090	3.106	
Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) (entspricht dem Posten „Forderungen an Kunden“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	195.665	190.294	203.002	
Einlagen von Kunden (entspricht dem Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	138.975	133.925	163.668	
Eigenkapital insgesamt (entspricht dem Posten „Eigenkapital“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	28.661	29.116	24.304	
notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/Kredite und Forderungen (in %); (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.)	0,8	1,0	0,7	
harte Kernkapitalquote (in %)	15,3	15,3	13,3	
Gesamtkapitalquote (in %)	18,5	19,5	16,4	
Leverage ratio (in %)	7,3	5,7	4,5	

**Etwaige Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen:** Die Bestätigungsvermerke der unabhängigen Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Geschäftsjahr 2021) und Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Geschäftsjahr 2020) zu den Konzernabschlüssen für das am 31. Dezember 2021 und das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr enthalten keine Einschränkungen.

## WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE EMITTENTIN SPEZIFISCH SIND?

- **Inflation/Stagflation sowie abrupter Wandel im Zinsumfeld:** In der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2022 nahm die Inflationsdynamik in der Eurozone und in den Vereinigten Staaten weiter zu. Daher besteht das Risiko, dass die aktuell erhöhte Inflation längerfristig die Teuerungsrate oberhalb des Inflationsziels der EZB verharren lässt. 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. 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 (Coronavirus sowie Russland-Ukraine-Konflikt und russisches Gas-Embargo):** Verschiedene Faktoren können dazu führen, dass die COVID-19 Pandemie Gesellschaft und

Wirtschaft auch weiterhin belasten könnte. Die militärische Konfrontation zwischen Russland und der Ukraine hat den Anstieg der Energiepreise stark beschleunigt. Die aktuelle Knappheit durch Lieferprobleme von bestimmten Produkten hat das Potenzial, weiterhin für substantielle Preissteigerungen bei den Produzenten zu sorgen, die diese dann an die Konsumenten weitergeben könnten. Darüber hinaus könnte der Russland-Ukraine-Konflikt die Erholung der Weltwirtschaft von den Folgen der Corona-Krise bremsen und zu einem Rückgang der Wirtschaftsleistung in der Eurozone führen. Sollte die Lieferung von russischem Erdgas in Richtung Europa vollständig eingestellt werden, so ist von noch deutlich stärkeren Auswirkungen auf Wachstum und Inflation auszugehen. In einem solchen Risikoszenario wäre eine gesamtwirtschaftliche Rezession sehr wahrscheinlich.

- **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 zur Zahlung von Zinsen bzw. des Rückzahlungsbetrags der von ihr begebenen Wertpapiere 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 zur Zahlung von Zinsen bzw. des Rückzahlungsbetrags der von ihr begebenen Wertpapiere 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 DZ HYP und der TeamBank entstehen. Ausfälle aus Handelsgeschäften können vor allem in der DZ BANK, der BSH und der DZ HYP entstehen. Der Eintritt des Kreditrisikos kann wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage der DZ BANK haben.

### ABSCHNITT 3 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

#### WELCHES SIND DIE WICHTIGSTEN MERKMALE DER WERTPAPIERE?

**Art und Gattung:** Die Wertpapiere stellen Inhaberschuldverschreibungen im Sinne der §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch („BGB“) dar. Die Wertpapiere werden in einer Globalurkunde verbrieft. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

**ISIN:** Die maßgebliche ISIN für die Wertpapiere ist in der Ausstattungstabelle angegeben.

**Basiswert:** Aktien

**Währung:** Euro („EUR“)

**Anzahl der begebenen Wertpapiere:** Stück 5.000.000

**Stückelung:** Die Wertpapiere können ab einer Mindestzahl von einem Zertifikat oder einem ganzzahligen Vielfachen davon erworben, verkauft, gehandelt, übertragen und abgerechnet werden.

**Laufzeit der Wertpapiere:** Die Laufzeit endet mit dem Rückzahlungstermin.

#### Mit den Wertpapieren verbundene Rechte:

##### Beschreibung der Rückzahlung der Wertpapiere

Die Zertifikate haben keinen Kapitalschutz. Die Höhe des Rückzahlungsbetrags hängt von der Wertentwicklung des Basiswerts ab und wird wie folgt ermittelt:

(a) Ist der Referenzpreis kleiner als der Cap, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Euro-Gegenwert des Produkts aus Referenzpreis und Bezugsverhältnis.

(b) Ist der Referenzpreis größer oder gleich dem Cap, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Euro-Gegenwert des Höchstbetrags.

Die Zahlung des Rückzahlungsbetrags erfolgt am Rückzahlungstermin.

##### Definitionen

„**Basiswert**“ bzw. „**Referenzaktie**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Aktie mit der zugehörigen ISIN. „**Bewertungstag**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Tag. „**Bezugsverhältnis**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert.

„**Cap**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Höchstbetrag**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Betrag. „**Maßgebliche Börse**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Börse. „**Referenzpreis**“ ist der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Bewertungstag. „**Rückzahlungstermin**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Tag.

##### Anpassungen, Kündigung, Marktstörung

Bei dem Eintritt bestimmter Ereignisse ist die Emittentin berechtigt, die Zertifikatsbedingungen anzupassen bzw. die Wertpapiere zu kündigen. Tritt eine Marktstörung ein, wird der von der Marktstörung betroffene Tag verschoben und gegebenenfalls bestimmt die Emittentin den relevanten Kurs nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). Eine solche Verschiebung kann gegebenenfalls zu einer Verschiebung des Rückzahlungstermins führen.

**Relativer Rang der Wertpapiere in der Kapitalstruktur der Emittentin im Fall einer Insolvenz:** Die Wertpapiere stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtitel der Emittentin; sie sind jedoch nachrangig gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

Gemäß den geltenden Rechtsvorschriften gehen im Fall der Abwicklung, der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin die Verbindlichkeiten aus den Wertpapieren den Ansprüchen dritter Gläubiger der Emittentin aus gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind, im Rang vollständig nach, so dass Zahlungen auf die Wertpapiere solange nicht erfolgen, wie die Ansprüche dieser dritten Gläubiger der Emittentin aus gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind, nicht vollständig befriedigt worden sind.

**Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere:** Keine

#### **WO WERDEN DIE WERTPAPIERE GEHANDELT?**

**Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder an einem multilateralen Handelssystem:** Die Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten Markt wird nicht beantragt. Die Wertpapiere sollen jedoch ab dem Beginn des öffentlichen Angebots in den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse und in den Freiverkehr an der Börse Stuttgart in den Handel einbezogen werden.

#### **WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE WERTPAPIERE SPEZIFISCH SIND?**

- **Risiko aus der Struktur:** Die Struktur der Zertifikate besteht darin, dass die Höhe des Rückzahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden ist. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit schwanken bzw. sich nicht entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln. **Diese Ausgestaltung beinhaltet für den Anleger das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird.** Dies kann insbesondere dann der Fall sein, wenn der Referenzpreis kleiner als der Cap ist. **Der Kapitalverlust kann ein erhebliches Ausmaß annehmen, so dass ein Totalverlust entstehen kann.** Ein Totalverlust würde eintreten, falls der Referenzpreis auf Null gesunken ist. Zudem partizipiert der Anleger aufgrund des Cap nur begrenzt an einer positiven Wertentwicklung des Basiswerts und grundsätzlich nicht an normalen Ausschüttungen (z.B. Dividenden) aus dem Basiswert. Es gibt keine Garantie, dass sich der Basiswert entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird.
- **Risiko in Bezug auf den Basiswert:** Aus dem Basiswert ergeben sich verschiedene Risiken, die sich außerhalb des Einflussbereichs der Emittentin befinden. Darunter fallen z.B. der Eintritt der Zahlungsunfähigkeit der Gesellschaft, die Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Gesellschaft, die Eröffnung eines vergleichbaren Verfahrens nach dem für die Gesellschaft anwendbaren Recht oder andere vergleichbare Ereignisse im Zusammenhang mit der Gesellschaft. Diese Ereignisse können zu einem Totalverlust des investierten Kapitals für den Anleger führen. Ferner beeinflussen insbesondere die Entwicklungen an den Kapitalmärkten, welche wiederum von der allgemeinen globalen Lage und den spezifischen wirtschaftlichen und politischen Gegebenheiten beeinflusst werden, die Wertentwicklung des Basiswerts. Wenn der Kurs der Aktie sinkt, kann dies negative Auswirkungen auf den Kurs der Wertpapiere bzw. den Rückzahlungsbetrag haben.
- **Risiko aus Anpassungen:** Die Wertpapiere enthalten Anpassungsregelungen. Diese berechtigen die Emittentin, nach Eintritt von in den Zertifikatsbedingungen näher beschriebenen Ereignissen, Anpassungen etwa in Bezug auf den Basiswert vorzunehmen. Die Anpassung kann u.a. in Form der Ersetzung des Basiswerts erfolgen. Ebenfalls kommt die Bestimmung eines Faktors, um den die Parameter von Rückzahlungsformeln verändert werden, in Betracht. Da die Emittentin bei ihrer Ermessensentscheidung über eine Anpassung immer nur die im Anpassungszeitpunkt bekannten Umstände berücksichtigen kann, besteht das Risiko, dass sich der Kurs der Wertpapiere auch bei Wahrung des wirtschaftlichen Wertes der Wertpapiere im Anpassungszeitpunkt im weiteren Verlauf der Wertpapiere infolge der Anpassungsmaßnahme negativ entwickeln kann. Somit können sich Anpassungen wirtschaftlich nachteilig auf die Position des Anlegers auswirken. Im Fall der Ersetzung des Basiswerts kann es zur Festsetzung von für die Rückzahlung relevanten Bezugsgrößen kommen, die diese Ersatzreferenzaktie noch nicht erreicht hat. Ob diese Bezugsgrößen während der verbleibenden Laufzeit der Wertpapiere erreicht werden, ist nicht sichergestellt. Dies ist der Tatsache geschuldet, dass eine Ersetzung jeweils so erfolgt, dass im Ersetzungszeitpunkt der wirtschaftliche Wert der Wertpapiere im Vergleich zur Situation ohne Ersetzung möglichst nicht oder nur geringfügig verändert werden soll. Die aus einer Anpassung resultierenden Folgen können sich negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken.
- **Zusätzliches Verlustpotenzial bei einem Basiswert in Fremdwährung:** Erwirbt der Anleger Wertpapiere, bei denen der Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, ist er einem zusätzlichen Risiko ausgesetzt. Wechselkurse an Devisenmärkten werden durch Angebot und Nachfrage bestimmt und unterliegen etwa aufgrund volkswirtschaftlicher oder politischer Faktoren (wie beispielsweise spekulative Geschäfte und Maßnahmen von Zentralbanken und Staaten) Schwankungen. Diese Entwicklungen sind unkalkulierbar. Wenn der Anleger daher Wertpapiere erwirbt, deren Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, kann der Wert seiner Wertpapiere und seine Rendite durch sinkende Wechselkurse vermindert werden.
- **Risiko in Bezug auf An- und Verkaufskurse bei einer Einbeziehung in einen nicht regulierten Markt:** Bei den Zertifikaten handelt es sich um neu begebene Wertpapiere. Ab dem Beginn des öffentlichen Angebots stellt die Emittentin unter gewöhnlichen Marktbedingungen börsentäglich zu den üblichen Handelszeiten An- und Verkaufskurse (Geld- und Briefkurse) für die Wertpapiere. Die Emittentin übernimmt jedoch keine Verpflichtung gegenüber (potenziellen) Anlegern, permanente An- und Verkaufskurse für die Wertpapiere zu stellen oder diese Tätigkeit für die gesamte Laufzeit der Wertpapiere aufrechtzuerhalten. Die Emittentin behält sich vor, jederzeit und ohne vorherige Mitteilung in eigenem Ermessen die Quotierung von An- und Verkaufskursen temporär oder dauerhaft einzustellen und auch wieder aufzunehmen. Hintergründe können unter anderem besondere Marktsituationen sowie besondere Umstände, wie etwa technische Störungen sein. Daher sollten (potenzielle) Anleger berücksichtigen, dass sie die Wertpapiere nicht jederzeit kaufen oder verkaufen können. Die Emittentin bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung einer Vielzahl von marktpreisbestimmenden Faktoren. Besonders die Bonitätseinstufung der Emittentin, das allgemeine Zinsniveau, die Kursentwicklung des Basiswerts, die Dividenden(-erwartungen) und Wertpapierleihkosten oder die

Häufigkeit und Intensität von Kursschwankungen des Basiswerts (Volatilität) können sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken. Einzelne Marktfaktoren können jeder für sich wirken oder sich gegenseitig verstärken oder aufheben. Der Wert der Wertpapiere kann aufgrund der marktpreisbestimmenden Faktoren sinken und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen. (Potenzielle) Anleger sollten beachten, dass die gestellten An- und Verkaufskurse bestimmte Auf- bzw. Abschläge beinhalten. Bei besonderen Marktsituationen kann es durch die Berücksichtigung einer erhöhten Risikoprämie zu zusätzlichen Auf- bzw. Abschlägen bei den Wertpapieren kommen. Zwischen den gestellten An- und Verkaufskursen liegt in der Regel eine Spanne, d.h. der Ankaufskurs liegt regelmäßig unter dem Verkaufskurs. Diese Spanne kann sich insbesondere durch die Ordergrößen, die Liquidität des Basiswerts oder die Handelbarkeit benötigter Absicherungsinstrumente verändern und kann sich insbesondere beim Handel der Wertpapiere außerhalb der üblichen Handelszeiten der Maßgeblichen Börse des Basiswerts erhöhen. Es gibt keine Gewissheit dahingehend, dass sich ein aktiver öffentlicher Markt für die Wertpapiere entwickeln wird oder dass die Einbeziehung aufrechterhalten wird. Je weiter der Kurs des Basiswerts sinkt und somit gegebenenfalls der Kurs der Wertpapiere sinkt und/oder andere negative Faktoren zum Tragen kommen, desto stärker kann mangels Nachfrage die Handelbarkeit der Wertpapiere eingeschränkt sein.

- **Risiko eines Interessenkonflikts:** Die Emittentin ist berechtigt, sowohl für eigene als auch für fremde Rechnung Geschäfte in dem Basiswert zu tätigen. Das Gleiche gilt für Geschäfte in Derivaten auf den Basiswert. Weiterhin kann sie als Market Maker für die Wertpapiere auftreten. Im Zusammenhang mit solchen Geschäften kann die Emittentin Zahlungen erhalten bzw. leisten. Außerdem kann die Emittentin Bank- und andere Dienstleistungen solchen Personen gegenüber erbringen, die entsprechende Wertpapiere emittiert haben oder betreuen. Ferner kann die Emittentin der Struktur der Wertpapiere entgegenlaufende Anlageurteile für den Basiswert ausgesprochen haben. Im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten und/oder Pflichten der Emittentin, die sich auf die Berechnung von zahlbaren Beträgen beziehen, können Interessenkonflikte auftreten. Die vorgenannten Aktivitäten der Emittentin können dazu führen, dass der Marktwert des Basiswerts fällt oder steigt, was sich je nach Ausgestaltung des Wertpapiers negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken kann.
- **Risiko in Bezug auf das 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 zuständige 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 prospektgegenständlichen Wertpapiere, 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 seine gesamte oder einen wesentlichen Teil seiner Anlage in die prospektgegenständlichen Wertpapiere verlieren kann.

#### ABSCHNITT 4 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN UND/ODER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT

##### ZU WELCHEN KONDITIONEN UND NACH WELCHEM ZEITPLAN KANN ICH IN DIE WERTPAPIERE INVESTIEREN?

###### Bedingungen, Konditionen und Zeitplan des Angebots:

**Emissionspreis und öffentliches Angebot:** Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird vor dem 26. September 2023 („Beginn des öffentlichen Angebots“) und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis ist in der Ausstattungstabelle angegeben. Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch mit dem Ende der Gültigkeit des Basisprospekts (25. November 2023) oder, bei Fortführung des öffentlichen Angebots durch einen oder mehrere Nachfolge-Basisprospekte, mit dem Ende der Gültigkeit des jeweiligen Nachfolge-Basisprospekts.

**Valuta:** 28. September 2023

**Zulassung zum Handel:** Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten Markt ist nicht vorgesehen.

**Geschätzte Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden:** Der Anleger kann die Wertpapiere zu dem in der Ausstattungstabelle angegebenen anfänglichen Emissionspreis je Wertpapier erwerben. Die im anfänglichen Emissionspreis inkludierten Kosten, die der Anleger trägt, werden in der Ausstattungstabelle angegeben. Werden dem Anleger zusätzliche Vertriebs- oder sonstige Provisionen, Kosten und Ausgaben von einem Dritten in Rechnung gestellt, sind diese von dem Dritten gesondert anzugeben.

##### WESHALB WIRD DIESER PROSPEKT ERSTELLT?

**Gründe für das Angebot, Verwendung der Erträge:** Das Angebot dient der Gewinnerzielung der Emittentin. Sie ist in der Verwendung der Erträge aus der Ausgabe der Wertpapiere frei.

**Übernahme und Übernahmevertrag:** Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.

**Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot:** Die Emittentin und/oder ihre Geschäftsführungsmitglieder oder die mit der Emission der Wertpapiere befassten Angestellten können bei Emissionen unter dem Basisprospekt durch anderweitige Investitionen oder Tätigkeiten jederzeit in einen Interessenkonflikt in Bezug auf die Wertpapiere bzw. die Emittentin geraten, was unter Umständen Auswirkungen auf die Wertpapiere haben kann.

## Ausstattungstabelle

ISIN	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR	Bezugsverhältnis	Cap in USD	Höchstbetrag in USD	Bewertungstag	Rückzahlungstermin	Maßgebliche Börse
DE000DJ2P6R1	PepsiCo Inc	US7134481081	158,520	0,313	1,0	180,000	180,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000DJ2P6S9	PepsiCo Inc	US7134481081	163,020	0,310	1,0	190,000	190,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000DJ2P6T7	PepsiCo Inc	US7134481081	150,870	0,336	1,0	170,000	170,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000DJ2P6U5	PepsiCo Inc	US7134481081	156,660	0,346	1,0	180,000	180,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000DJ2P6V3	PepsiCo Inc	US7134481081	161,590	0,355	1,0	190,000	190,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000DJ2P6W1	Pfizer Inc	US7170811035	27,420	0,082	1,0	30,000	30,000	15.03.2024	22.03.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P6X9	Pfizer Inc	US7170811035	27,240	0,078	1,0	30,000	30,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P6Y7	Pfizer Inc	US7170811035	27,130	0,077	1,0	30,000	30,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P6Z4	Pfizer Inc	US7170811035	29,810	0,077	1,0	35,000	35,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P605	Pfizer Inc	US7170811035	26,950	0,083	1,0	30,000	30,000	20.12.2024	31.12.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P613	Pfizer Inc	US7170811035	26,730	0,075	1,0	30,000	30,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P621	Pfizer Inc	US7170811035	29,390	0,083	1,0	35,000	35,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P639	Procter & Gamble Co	US7427181091	126,880	0,216	1,0	140,000	140,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P647	Procter & Gamble Co	US7427181091	133,160	0,249	1,0	150,000	150,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P654	Procter & Gamble Co	US7427181091	131,440	0,283	1,0	150,000	150,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P662	QUALCOMM Inc	US7475251036	79,450	0,179	1,0	90,000	90,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000DJ2P670	QUALCOMM Inc	US7475251036	85,430	0,197	1,0	100,000	100,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000DJ2P688	QUALCOMM Inc	US7475251036	90,460	0,216	1,0	110,000	110,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000DJ2P696	QUALCOMM Inc	US7475251036	77,160	0,202	1,0	90,000	90,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000DJ2P7A5	QUALCOMM Inc	US7475251036	82,640	0,217	1,0	100,000	100,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000DJ2P7B3	QUALCOMM Inc	US7475251036	87,400	0,235	1,0	110,000	110,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000DJ2P7C1	salesforce.com Inc	US79466L3024	149,200	0,382	1,0	170,000	170,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7D9	salesforce.com Inc	US79466L3024	155,450	0,395	1,0	180,000	180,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7E7	salesforce.com Inc	US79466L3024	161,200	0,411	1,0	190,000	190,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7F4	salesforce.com Inc	US79466L3024	166,440	0,429	1,0	200,000	200,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7G2	salesforce.com Inc	US79466L3024	171,160	0,436	1,0	210,000	210,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7H0	salesforce.com Inc	US79466L3024	175,360	0,445	1,0	220,000	220,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7J6	salesforce.com Inc	US79466L3024	143,090	0,401	1,0	170,000	170,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7K4	salesforce.com Inc	US79466L3024	148,650	0,421	1,0	180,000	180,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7L2	salesforce.com Inc	US79466L3024	153,810	0,437	1,0	190,000	190,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7M0	salesforce.com Inc	US79466L3024	158,580	0,455	1,0	200,000	200,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7N8	salesforce.com Inc	US79466L3024	162,950	0,463	1,0	210,000	210,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P7P3	salesforce.com Inc	US79466L3024	166,940	0,467	1,0	220,000	220,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE

DE000J2P7Q1	Starbucks Corp	US8552441094	72,040	0,059	1,0	80,000	80,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P7R9	Starbucks Corp	US8552441094	75,370	0,062	1,0	85,000	85,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P7S7	Starbucks Corp	US8552441094	78,390	0,066	1,0	90,000	90,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P7T5	Starbucks Corp	US8552441094	83,370	0,065	1,0	100,000	100,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P7U3	Starbucks Corp	US8552441094	70,790	0,048	1,0	80,000	80,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P7V1	Starbucks Corp	US8552441094	73,950	0,056	1,0	85,000	85,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P7W9	Starbucks Corp	US8552441094	76,870	0,053	1,0	90,000	90,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P7X7	Starbucks Corp	US8552441094	81,910	0,059	1,0	100,000	100,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P7Y5	Take-Two Interactive Software	US8740541094	103,390	0,076	1,0	120,000	120,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P7Z2	Take-Two Interactive Software	US8740541094	109,030	0,075	1,0	130,000	130,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P704	Take-Two Interactive Software	US8740541094	115,210	0,088	1,0	140,000	140,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P712	Take-Two Interactive Software	US8740541094	119,440	0,083	1,0	150,000	150,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P720	Take-Two Interactive Software	US8740541094	102,190	0,067	1,0	120,000	120,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P738	Take-Two Interactive Software	US8740541094	107,670	0,071	1,0	130,000	130,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P746	Take-Two Interactive Software	US8740541094	112,630	0,081	1,0	140,000	140,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P753	Take-Two Interactive Software	US8740541094	116,900	0,079	1,0	150,000	150,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P761	Tesla Inc	US88160R1014	152,880	0,280	1,0	180,000	180,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P779	Tesla Inc	US88160R1014	158,850	0,294	1,0	190,000	190,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P787	Tesla Inc	US88160R1014	164,510	0,297	1,0	200,000	200,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P795	Tesla Inc	US88160R1014	169,850	0,310	1,0	210,000	210,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P8A3	Tesla Inc	US88160R1014	174,880	0,310	1,0	220,000	220,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P8B1	Tesla Inc	US88160R1014	179,610	0,313	1,0	230,000	230,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P8C9	Tesla Inc	US88160R1014	184,030	0,326	1,0	240,000	240,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P8D7	Tesla Inc	US88160R1014	188,160	0,332	1,0	250,000	250,000	20.09.2024	27.09.2024	NASDAQ
DE000J2P8E5	Tesla Inc	US88160R1014	143,960	0,267	1,0	180,000	180,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8F2	Tesla Inc	US88160R1014	149,070	0,276	1,0	190,000	190,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8G0	Tesla Inc	US88160R1014	153,940	0,278	1,0	200,000	200,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8H8	Tesla Inc	US88160R1014	158,570	0,288	1,0	210,000	210,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8J4	Tesla Inc	US88160R1014	162,960	0,296	1,0	220,000	220,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8K2	Tesla Inc	US88160R1014	167,120	0,298	1,0	230,000	230,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8L0	Tesla Inc	US88160R1014	171,060	0,305	1,0	240,000	240,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8M8	Tesla Inc	US88160R1014	174,790	0,303	1,0	250,000	250,000	20.06.2025	27.06.2025	NASDAQ
DE000J2P8N6	Union Pacific Corp	US9078181081	162,470	0,140	1,0	180,000	180,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000J2P8P1	Union Pacific Corp	US9078181081	169,300	0,143	1,0	190,000	190,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000J2P8Q9	Union Pacific Corp	US9078181081	175,580	0,147	1,0	200,000	200,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000J2P8R7	Union Pacific Corp	US9078181081	181,240	0,148	1,0	210,000	210,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000J2P8S5	Union Pacific Corp	US9078181081	186,220	0,156	1,0	220,000	220,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000J2P8T3	Union Pacific Corp	US9078181081	190,400	0,153	1,0	230,000	230,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE

DE000DJ2P8U1	Union Pacific Corp	US9078181081	159,490	0,129	1,0	180,000	180,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P8V9	Union Pacific Corp	US9078181081	165,960	0,135	1,0	190,000	190,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P8W7	Union Pacific Corp	US9078181081	172,010	0,139	1,0	200,000	200,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P8X5	Union Pacific Corp	US9078181081	177,600	0,141	1,0	210,000	210,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P8Y3	Union Pacific Corp	US9078181081	182,690	0,146	1,0	220,000	220,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P8Z0	Union Pacific Corp	US9078181081	187,230	0,149	1,0	230,000	230,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P803	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	403,790	0,349	1,0	450,000	450,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P811	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	434,150	0,373	1,0	500,000	500,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P829	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	390,530	0,328	1,0	450,000	450,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P837	UnitedHealth Group Inc	US91324P1021	418,350	0,355	1,0	500,000	500,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P845	VISA Inc Cl A	US92826C8394	172,630	0,336	1,0	190,000	190,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P852	VISA Inc Cl A	US92826C8394	179,820	0,365	1,0	200,000	200,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P860	VISA Inc Cl A	US92826C8394	186,610	0,398	1,0	210,000	210,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P878	VISA Inc Cl A	US92826C8394	192,940	0,417	1,0	220,000	220,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P886	VISA Inc Cl A	US92826C8394	198,760	0,447	1,0	230,000	230,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P894	VISA Inc Cl A	US92826C8394	204,030	0,462	1,0	240,000	240,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P9A1	VISA Inc Cl A	US92826C8394	208,720	0,472	1,0	250,000	250,000	20.09.2024	27.09.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P9B9	VISA Inc Cl A	US92826C8394	178,030	0,419	1,0	200,000	200,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DJ2P9C7	VISA Inc Cl A	US92826C8394	184,570	0,448	1,0	210,000	210,000	20.06.2025	27.06.2025	NEW YORK STOCK EXCHANGE