

## ANNEX TO THE FINAL TERMS

### ISSUE-SPECIFIC SUMMARY

#### SECTION 1 – INTRODUCTION, CONTAINING WARNINGS

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.</b>  | <b>INTRODUCTION</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>(a)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Name of the Notes:</b><br/>EUR 250,000,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes of 2023/2029 ("<b>Notes</b>").</li> <li>• <b>ISIN</b> (International Securities Identification Number):<br/>DE000DW6C2W4</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>(b)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Identity of the Issuer:</b><br/>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany ("<b>DZ BANK</b>" or "<b>Issuer</b>").</li> <li>• <b>Contact Details of the Issuer:</b><br/>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.</li> <li>• <b>LEI (Legal Entity Identifier):</b><br/>529900HNOAA1KXQJUQ27.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>(c)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Identity of the Competent Authority:</b><br/>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.</li> <li>• <b>Contact Details of the Competent Authority:</b><br/>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.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>(d)</b> | <b>Date of Approval of the Prospectus:</b><br>3 June 2022.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>(e)</b> | <b>Warnings</b><br>It should be noted that <ul style="list-style-type: none"> <li>• this Summary should be read as an introduction to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 3 June 2022 ("<b>Prospectus</b>"), for the DZ BANK AG Debt Issuance Programme ("<b>Programme</b>");</li> <li>• any decision to invest in the Tranche of the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor;</li> <li>• 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;</li> <li>• 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</li> <li>• 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.</li> </ul> |

#### SECTION 2 – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2.1</b> | <b>WHO IS THE ISSUER OF THE NOTES?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>(a)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Legal and Commercial Name:</b><br/>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main and<br/>DZ BANK.</li> <li>• <b>Domicile:</b><br/>Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany.</li> <li>• <b>Legal Form/Law:</b><br/>DZ BANK is a stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>) organised under German law.</li> <li>• <b>LEI (Legal Entity Identifier):</b><br/>529900HNOAA1KXQJUQ27.</li> </ul> |

|                                                                                                                                                                             | <b>• Country of Incorporation:</b><br>Federal Republic of Germany.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|--|---------------------|-------|-------|-------------------|-------------------------------|-------|-------|--|-----------------------------------------|-----|------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--------------------|-----|-----|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------|-------|-------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------|-------|-----|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--------------------------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|---|--|--|-------------------|--|-------------|---------|---------|---|
| <b>(b)</b>                                                                                                                                                                  | <b>Principal Activities of the Issuer:</b><br>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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(c)</b>                                                                                                                                                                  | <b>Major Shareholder of the Issuer:</b><br>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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cooperative banks (directly and indirectly): 94.68 per cent;</li> <li>• Other cooperative societies: 4.80 per cent;</li> <li>• Others: 0.52 per cent.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(d)</b>                                                                                                                                                                  | <b>Identity of the Key Managing Directors:</b><br>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, Wolfgang Köhler, Michael Speth and Thomas Ullrich.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(e)</b>                                                                                                                                                                  | <b>Identity of the Statutory Auditors:</b><br>PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany (financial year 2021) and Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn/Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany (financial year 2020).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>2.2</b>                                                                                                                                                                  | <b>WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(a)</b>                                                                                                                                                                  | Selected Historical Key Financial Information:<br>The following financial figures have been extracted from the Annual Report of DZ BANK for the fiscal years ended 31 December 2021 and 31 December 2020, respectively, on the basis of the International Financial Reporting Standards ("IFRS").<br><b>PROFIT AND LOSS ACCOUNT</b><br>(in EUR mln) <table> <tr> <th></th><th><b>1 Jan to<br/>31 Dec 2021</b></th><th><b>1 Jan to<br/>31 Dec 2020</b></th><th></th></tr> <tr> <td>Net interest income</td><td>2,785</td><td>2,686</td><td>(Amount restated)</td></tr> <tr> <td>Net fee and commission income</td><td>2,935</td><td>2,121</td><td></td></tr> <tr> <td>Net impairment loss on financial assets</td><td>120</td><td>-678</td><td></td></tr> <tr> <td colspan="4"><b>(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").)</b></td></tr> <tr> <td>Net trading income</td><td>152</td><td>693</td><td>(Amount restated)</td></tr> <tr> <td colspan="4"><b>(Net trading income corresponds to "Gains and losses on trading activities", as reported in the IFRS income statement.)</b></td></tr> <tr> <td>Operating profit</td><td>3,096</td><td>1,445</td><td>(Amount restated)</td></tr> <tr> <td colspan="4"><b>(Operating profit corresponds to "Profit before taxes", as reported in the IFRS income statement.)</b></td></tr> <tr> <td>Net profit</td><td>1,996</td><td>865</td><td>(Amount restated)</td></tr> <tr> <td colspan="4"><b>(Net profit corresponds to "Net profit" subordinated item "Shareholder of DZ BANK", as reported in the IFRS income statement.)</b></td></tr> <tr> <td colspan="4"><b>BALANCE SHEET</b><br/>(in EUR mln)</td></tr> <tr> <td></td><td><b>31 Dec 2021</b></td><td><b>31 Dec 2020</b></td><td><b>Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")</b></td></tr> <tr> <td>Total assets</td><td>627,273</td><td>594,535</td><td>-</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>(Amount restated)</td><td></td></tr> <tr> <td>Senior debt</td><td>415,189</td><td>382,277</td><td>-</td></tr> </table> |                                 |                                                                                                 |  | <b>1 Jan to<br/>31 Dec 2021</b> | <b>1 Jan to<br/>31 Dec 2020</b> |  | Net interest income | 2,785 | 2,686 | (Amount restated) | Net fee and commission income | 2,935 | 2,121 |  | Net impairment loss on financial assets | 120 | -678 |  | <b>(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").)</b> |  |  |  | Net trading income | 152 | 693 | (Amount restated) | <b>(Net trading income corresponds to "Gains and losses on trading activities", as reported in the IFRS income statement.)</b> |  |  |  | Operating profit | 3,096 | 1,445 | (Amount restated) | <b>(Operating profit corresponds to "Profit before taxes", as reported in the IFRS income statement.)</b> |  |  |  | Net profit | 1,996 | 865 | (Amount restated) | <b>(Net profit corresponds to "Net profit" subordinated item "Shareholder of DZ BANK", as reported in the IFRS income statement.)</b> |  |  |  | <b>BALANCE SHEET</b><br>(in EUR mln) |  |  |  |  | <b>31 Dec 2021</b> | <b>31 Dec 2020</b> | <b>Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")</b> | Total assets | 627,273 | 594,535 | - |  |  | (Amount restated) |  | Senior debt | 415,189 | 382,277 | - |
|                                                                                                                                                                             | <b>1 Jan to<br/>31 Dec 2021</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>1 Jan to<br/>31 Dec 2020</b> |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Net interest income                                                                                                                                                         | 2,785                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2,686                           | (Amount restated)                                                                               |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Net fee and commission income                                                                                                                                               | 2,935                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2,121                           |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Net impairment loss on financial assets                                                                                                                                     | 120                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | -678                            |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(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").)</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Net trading income                                                                                                                                                          | 152                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 693                             | (Amount restated)                                                                               |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(Net trading income corresponds to "Gains and losses on trading activities", as reported in the IFRS income statement.)</b>                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Operating profit                                                                                                                                                            | 3,096                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1,445                           | (Amount restated)                                                                               |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(Operating profit corresponds to "Profit before taxes", as reported in the IFRS income statement.)</b>                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Net profit                                                                                                                                                                  | 1,996                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 865                             | (Amount restated)                                                                               |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>(Net profit corresponds to "Net profit" subordinated item "Shareholder of DZ BANK", as reported in the IFRS income statement.)</b>                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| <b>BALANCE SHEET</b><br>(in EUR mln)                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                 |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
|                                                                                                                                                                             | <b>31 Dec 2021</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>31 Dec 2020</b>              | <b>Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")</b> |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Total assets                                                                                                                                                                | 627,273                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 594,535                         | -                                                                                               |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
|                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | (Amount restated)               |                                                                                                 |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |
| Senior debt                                                                                                                                                                 | 415,189                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 382,277                         | -                                                                                               |  |                                 |                                 |  |                     |       |       |                   |                               |       |       |  |                                         |     |      |  |                                                                                                                                                                             |  |  |  |                    |     |     |                   |                                                                                                                                |  |  |  |                  |       |       |                   |                                                                                                           |  |  |  |            |       |     |                   |                                                                                                                                       |  |  |  |                                      |  |  |  |  |                    |                    |                                                                                                 |              |         |         |   |  |  |                   |  |             |         |         |   |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |         |         |   |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---|
|     | (Senior debt comprises the aggregate of "Deposits from banks", "Deposits from customers" and "Debt certificates issued including bonds", as reported in the IFRS balance sheet of the DZ BANK Group ("IFRS balance sheet").)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |         |         |   |
|     | Subordinated debt<br>(Subordinated debt corresponds to "Subordinated capital", as reported in the IFRS balance sheet.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,074   | 3,090   | - |
|     | Loans and receivables from customers (net)<br>(Loans and receivables from customers (net) corresponds to "Loans and advances to customers", as reported in the IFRS balance sheet.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 195,665 | 190,294 | - |
|     | Deposits from customers                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 138,975 | 133,925 | - |
|     | Total equity<br>(Total equity corresponds to "Equity", as reported in the IFRS balance sheet.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 28,661  | 29,116  | - |
|     | Non performing loans (based on net carrying amount)/<br>Loans and receivables (per cent)<br>(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.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0.8     | 1.0     | - |
|     | Common Equity Tier 1 capital ratio (per cent)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 15.3    | 15.3    | - |
|     | Total Capital Ratio (per cent)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 18.5    | 19.5    | - |
|     | Leverage Ratio (per cent)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 7.3     | 5.7     | - |
| (b) | <b>Any Qualifications in the Audit Report on Historical Financial Information:</b><br>The independent auditor's report on the consolidated financial statements and the group management report for the fiscal years ended 31 December 2021 and 31 December 2020 do not include any qualifications.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |         |         |   |
| 2.3 | <b>WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE ISSUER?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |         |   |
|     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Low interest rates:</b> If the current market environment of low interest rates persists, the DZ BANK Group could face the risk of lower earnings from Bausparkasse Schwäbisch Hall Aktiengesellschaft's ("BSH") building society operations. Due to the persistently low level of interest rates, there is a risk that the guaranteed minimum return agreed for certain products when contracts are signed cannot be generated on the capital markets over the long term. This particularly applies to life insurance contracts and casualty insurance contracts with premium refund clauses that guarantee minimum returns. In this respect low interest rates on the capital market are also having a particular effect on the business model of the personal insurance companies at R+V Versicherung AG. A persistently low interest rate environment could therefore have materially negative consequences for DZ BANK's performance.</li> <li>• <b>Impact of special circumstances on the global economy and markets (COVID-19 pandemic and Russia-Ukraine conflict):</b> Different factors may result in the COVID-19 pandemic continuing to burden society and the economy. The military confrontation between Russia and Ukraine has greatly accelerated the rise in energy prices. Current shortages caused by supply problems of certain products have the potential to continue to cause substantial price increases for producers, which they could then pass on to consumers. In addition, the Russia-Ukraine conflict could slow the recovery of the global economy from the impact of the COVID-19 pandemic and lead to a decline in economic output in the Eurozone, so that the recovery trends that began in 2021 will be weakened again.</li> <li>• <b>Issuer risk:</b> 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 relating to the payment of interest and repayment of principal under the securities it has issued, which in turn can lead to the total loss of the capital invested by the investor.</li> <li>• <b>Liquidity risk:</b> 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 relating to the payment of interest and repayment of principal under the securities it has issued, which in turn can lead to the total loss of the capital invested by the investor.</li> <li>• <b>Credit risk:</b> 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.</li> </ul> |         |         |   |

### SECTION 3 – KEY INFORMATION ON THE NOTES

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>3.1</b> | <b>WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE NOTES?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>(a)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Type and Class:</b><br/>The Notes are issued on a fixed rate interest basis. The Notes may be issued in bearer form only.</li> <li>• <b>ISIN</b> (International Securities Identification Number):<br/>DE000DW6C2W4</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>(b)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Currency:</b><br/>Euro ("EUR").</li> <li>• <b>Aggregate Principal Amount:</b><br/>EUR 250,000,000.</li> <li>• <b>Specified Denomination/Principal Amount:</b><br/>EUR 1,000.</li> <li>• <b>Term of the Notes:</b><br/>5 years 11 months 27 days.</li> <li>• <b>Maturity Date:</b><br/>16 March 2029.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>(c)</b> | <p><b>Rights attached to the Notes:</b></p> <p><b>Payment Claim</b><br/>The holders ("<b>Holders</b>") of Preferred Senior Notes have an interest claim and a redemption claim against DZ BANK.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Interest Rate:</b><br/><b>Fixed Rate Notes</b> bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes.<br/>Interest Rate: 3.000 per cent per annum, payable in arrears on 17 March 2024, 17 March 2025, 17 March 2026, 17 March 2027, 17 March 2028 and on the Maturity Date; the first interest payment shall be made on 17 March 2024, the Interest Payment Date preceding the Maturity Date is 17 March 2028 (short last coupon).</li> </ul> <p><b>Business Day Convention:</b><br/>Following Business Day Convention.</p> <p><b>Adjustment of Interest:</b><br/>No.</p> <p><b>Day Count Fraction:</b><br/>Actual/Actual (ICMA Rule 251)</p> <p>ICMA Determination Date(s):<br/>17 March in each year</p> <p>Number of ICMA Determination Dates in one calendar year:<br/>one (1).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Redemption:</b><br/>Unless previously redeemed or repurchased and cancelled, the Issuer will redeem the Notes on the Maturity Date at par.</li> </ul> |
| <b>(d)</b> | <p><b>Relative seniority of the Notes in the Issuer's capital structure in the event of insolvency:</b></p> <p><b>Status of the Preferred Senior Notes:</b><br/>The Notes constitute unsecured and preferred senior obligations of the Issuer ranking</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and preferred senior debt instruments of the Issuer;</li> <li>(b) <i>senior</i> 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;</li> <li>(c) <i>subordinated</i> to obligations of the Issuer preferred by applicable law.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>(e)</b> | <b>Restrictions on the free Transferability of the Notes:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | There are no restrictions on the free transferability of the Notes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>3.2</b> | <b>WHERE WILL THE NOTES BE TRADED?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|            | <p><b>Application for Admission to Trading on a Regulated Market:</b></p> <p>An application for admission to trading of the Notes on the Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange will be made.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>3.3</b> | <b>WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE NOTES?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Risk related to Rating Downgradings:</b> 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.</li> <li>• <b>Interest Rate Risk:</b> Interest rate risk results from the uncertainty of future changes in the interest level of the capital market and money market. <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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.</li> </ul> </li> <li>• <b>Currency Risk:</b> 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.</li> <li>• <b>Liquidity Risk:</b> 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.</li> <li>• <b>Market Price Risk:</b> 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.</li> <li>• <b>SRM Regulation - Bail-in Tool and other Resolution Tools:</b> 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.</li> </ul> <p>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.</p> |

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

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4.1</b> | <b>UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THESE NOTES?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>(a)</b> | <p><b>Terms, Conditions and Timetable of the Offer:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Total amount of the issue/offer:</b> EUR 250,000,000;</li> <li>• <b>Issue Price:</b> 100 per cent. The Issue Price is free to trade;</li> <li>• <b>Issue Date:</b> 17 March 2023;</li> <li>• The Notes are distributed by way of a public offer to non-qualified investors on a non-syndicated basis.</li> <li>• The public offer will commence on 28 February 2023 (inclusive) and end with the expiry of the period of validity of the Prospectus on 3 June 2023, at the latest.</li> </ul>                                                              |
| <b>(b)</b> | <p><b>Admission to Trading:</b></p> <p>Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>(c)</b> | <p><b>Estimated Expenses charged to the Investor:</b></p> <p>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.</p> <p>The costs included in the issue price, which are borne by the investor, amount to 2.52 per cent of the Principal Amount of the Notes.</p> <p>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.</p> |
| <b>4.2</b> | <b>WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>(a)</b> | <b>Reasons for the Offer, Use of the Net Issue Proceeds and estimated Net Issue Proceeds:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• No reasons for the offer.</li> <li>• The net issue proceeds from the Tranche of Notes will be used for financing the general business of the Issuer.</li> <li>• <b>Estimated Net Issue Proceeds:</b><br/>EUR 250,000,000.</li> </ul>                                       |
| <b>(b)</b> | <p><b>Subscription Agreement:</b><br/>The offer is not subject to a subscription agreement on a firm commitment basis.</p> <p><b>Dealer:</b><br/>DZ BANK AG<br/>Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,<br/>Frankfurt am Main<br/>Platz der Republik<br/>60325 Frankfurt am Main<br/>Federal Republic of Germany.</p> |
| <b>(c)</b> | <p><b>Material Conflicts of Interest pertaining to the Offer:</b><br/>There are no interests of natural and legal persons involved in the issue/offer (including conflicting interests).</p>                                                                                                                        |

**ANHANG ZU DEN ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN**  
**GERMAN TRANSLATION OF THE ISSUE-SPECIFIC SUMMARY**  
**(DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER EMISSIONSSPEZIFISCHEN ZUSAMMENFASSUNG)**  
**ABSCHNITT 1 – EINLEITUNG MIT WARNHINWEISEN**

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.</b>  | <b>EINLEITUNG</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>(a)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Bezeichnung der Schuldverschreibungen:</b><br/>EUR 250.000.000 festverzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von 2023/2029 ("<b>Schuldverschreibungen</b>")</li> <li>• <b>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer</b> (ISIN - International Securities Identification Number):<br/>DE000DW6C2W4</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>(b)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Identität der Emittentin:</b><br/>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland ("<b>DZ BANK</b>" oder "<b>Emittentin</b>").</li> <li>• <b>Kontaktdaten der Emittentin:</b><br/>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.</li> <li>• <b>Rechtsträgerkennung</b> (LEI - Legal Entity Identifier):<br/>529900HNOAA1KXQJUQ27.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>(c)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Identität der zuständigen Behörde:</b><br/>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.</li> <li>• <b>Kontaktdaten der zuständigen Behörde:</b><br/>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.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>(d)</b> | <b>Datum der Billigung des Prospekts:</b><br>3. Juni 2022.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>(e)</b> | <b>Warnhinweise</b><br>Es ist zu beachten, dass <ul style="list-style-type: none"> <li>• diese Zusammenfassung als Einleitung zum Debt Issuance Programme Prospectus vom 3. Juni 2022 ("<b>Prospekt</b>") für das DZ BANK AG Debt Issuance Programme ("<b>Programm</b>") verstanden werden sollte;</li> <li>• der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Tranche von Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen sollte;</li> <li>• 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;</li> <li>• 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</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 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.</li> </ul> |

**ABSCHNITT 2 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN**

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2.1</b> | <b>WER IST DIE EMITTENTIN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>(a)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Gesetzlicher und kommerzieller Name:</b><br/>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main und<br/>DZ BANK.</li> <li>• <b>Sitz:</b><br/>Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.</li> <li>• <b>Rechtsform/geltendes Recht:</b></li> </ul> |

|                                                                                                                                                                              | <p>Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Rechtsträgerkennung (LEI - Legal Entity Identifier):</b><br/>529900HNOAA1KXQJUQ27.</li><li>• <b>Land der Eintragung:</b><br/>Bundesrepublik Deutschland.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                    |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|
| (b)                                                                                                                                                                          | <p><b>Haupttätigkeiten der Emittentin:</b><br/>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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| (c)                                                                                                                                                                          | <p><b>Hauptanteilseigner der Emittentin:</b><br/>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:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt): • 94,68 %;</li><li>• Sonstige genossenschaftliche Unternehmen: • 4,80 %;</li><li>• Sonstige: • 0,52 %.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                    |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| (d)                                                                                                                                                                          | <p><b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b><br/>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, Wolfgang Köhler, Michael Speth und Thomas Ullrich zusammen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                    |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| (e)                                                                                                                                                                          | <p><b>Identität der Abschlussprüfer:</b><br/>PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Geschäftsjahr 2021) und Ernst &amp; Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn/Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Geschäftsjahr 2020).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| 2.2                                                                                                                                                                          | <p><b>WELCHES SIND DIE WESENTLICHEN FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                    |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| (a)                                                                                                                                                                          | <p><b>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:</b><br/>Die folgenden Finanzzahlen wurden dem geprüften und nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (<i>International Financial Reporting Standards</i>, "IFRS") aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für die zum 31. Dezember 2021 und die zum 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahre entnommen.</p> <table><tr><th><b>GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG</b><br/>(in EUR Mio)</th><th><b>1 Jan. bis<br/>31 Dez. 2021</b></th><th><b>1 Jan. bis<br/>31 Dez. 2020</b></th></tr><tr><td>Nettozinserträge<br/>(Nettozinserträge entspricht dem Posten "Zinsüberschuss", wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern ("IFRS GuV") ausgewiesen.)</td><td>2.785</td><td>2.686<br/>(Betrag angepasst)</td></tr><tr><td>Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen<br/>(Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen entspricht dem Posten "Provisionsüberschuss", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)</td><td>2.935</td><td>2.121</td></tr><tr><td>Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte<br/>(Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte entspricht dem Posten "Risikovorsorge", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)</td><td>120</td><td>-678</td></tr><tr><td>Nettohandelsergebnis<br/>(Nettohandelsergebnis entspricht dem Posten "Handelsergebnis", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)</td><td>152</td><td>693<br/>(Betrag angepasst)</td></tr><tr><td>Operativer Gewinn<br/>(Operativer Gewinn entspricht dem Posten "Konzernergebnis" vor Steuern", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)</td><td>3.096</td><td>1.445<br/>(Betrag angepasst)</td></tr><tr><td>Nettogewinn<br/>(Nettogewinn entspricht dem dem "Konzernergebnis" untergeordneten Posten "davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)</td><td>1.996</td><td>865<br/>(Betrag angepasst)</td></tr></table> <p><b>BILANZ</b><br/>(in EUR Mio)</p> <p>Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses</p> | <b>GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG</b><br>(in EUR Mio) | <b>1 Jan. bis<br/>31 Dez. 2021</b> | <b>1 Jan. bis<br/>31 Dez. 2020</b> | Nettozinserträge<br>(Nettozinserträge entspricht dem Posten "Zinsüberschuss", wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern ("IFRS GuV") ausgewiesen.) | 2.785 | 2.686<br>(Betrag angepasst) | Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen<br>(Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen entspricht dem Posten "Provisionsüberschuss", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.) | 2.935 | 2.121 | Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte<br>(Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte entspricht dem Posten "Risikovorsorge", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.) | 120 | -678 | Nettohandelsergebnis<br>(Nettohandelsergebnis entspricht dem Posten "Handelsergebnis", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.) | 152 | 693<br>(Betrag angepasst) | Operativer Gewinn<br>(Operativer Gewinn entspricht dem Posten "Konzernergebnis" vor Steuern", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.) | 3.096 | 1.445<br>(Betrag angepasst) | Nettogewinn<br>(Nettogewinn entspricht dem dem "Konzernergebnis" untergeordneten Posten "davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.) | 1.996 | 865<br>(Betrag angepasst) |
| <b>GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG</b><br>(in EUR Mio)                                                                                                                           | <b>1 Jan. bis<br/>31 Dez. 2021</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>1 Jan. bis<br/>31 Dez. 2020</b>                 |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| Nettozinserträge<br>(Nettozinserträge entspricht dem Posten "Zinsüberschuss", wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern ("IFRS GuV") ausgewiesen.) | 2.785                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.686<br>(Betrag angepasst)                        |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen<br>(Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen entspricht dem Posten "Provisionsüberschuss", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)        | 2.935                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.121                                              |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte<br>(Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte entspricht dem Posten "Risikovorsorge", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)  | 120                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -678                                               |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| Nettohandelsergebnis<br>(Nettohandelsergebnis entspricht dem Posten "Handelsergebnis", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)                                                     | 152                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 693<br>(Betrag angepasst)                          |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| Operativer Gewinn<br>(Operativer Gewinn entspricht dem Posten "Konzernergebnis" vor Steuern", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)                                              | 3.096                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1.445<br>(Betrag angepasst)                        |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |
| Nettogewinn<br>(Nettogewinn entspricht dem dem "Konzernergebnis" untergeordneten Posten "davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)   | 1.996                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 865<br>(Betrag angepasst)                          |                                    |                                    |                                                                                                                                                                              |       |                             |                                                                                                                                                                       |       |       |                                                                                                                                                                             |     |      |                                                                                                                          |     |                           |                                                                                                                                 |       |                             |                                                                                                                                                                            |       |                           |



|                                                                                                                                                                                                                          | 31 Dez. 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 31 Dez. 2020       | ("SREP") |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|
| Vermögenswerte insgesamt                                                                                                                                                                                                 | 627.273                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 594.535            | -        |
| <b>(Vermögenswerte insgesamt entspricht dem Posten "Summe der Aktiva", wie in der IFRS Bilanz für den DZ BANK Konzern ("IFRS Bilanz") ausgewiesen.)</b>                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | (Betrag angepasst) |          |
| Vorrangige Verbindlichkeiten                                                                                                                                                                                             | 415.189                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 382.277            | -        |
| <b>(Vorrangige Verbindlichkeiten entspricht den Posten "Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten", "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden" und "Verbriefte Verbindlichkeiten", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |          |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                                                                                                                                                                            | 3.074                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 3.090              | -        |
| <b>(Nachrangige Verbindlichkeiten entspricht dem Posten "Nachrangkapital", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)</b>                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |          |
| Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto)                                                                                                                                                                        | 195.665                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 190.294            | -        |
| <b>(Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) entspricht dem Posten "Forderungen an Kunden", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)</b>                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |          |
| Einlagen von Kunden                                                                                                                                                                                                      | 138.975                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 133.925            | -        |
| <b>(Einlagen von Kunden entspricht dem Posten "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)</b>                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |          |
| Eigenkapital insgesamt                                                                                                                                                                                                   | 28.661                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 29.116             | -        |
| <b>(Eigenkapital insgesamt entspricht dem Posten "Eigenkapital", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)</b>                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | (Betrag angepasst) |          |
| Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/Kredite und Forderungen (%)                                                                                                                                            | 0,8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1,0                | -        |
| <b>(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.)</b>     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |          |
| Harte Kernkapitalquote (%)                                                                                                                                                                                               | 15,3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 15,3               | -        |
| Gesamtkapitalquote (%)                                                                                                                                                                                                   | 18,5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 19,5               | -        |
| Leverage ratio (%)                                                                                                                                                                                                       | 7,3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5,7                | -        |
| <b>(b) Etwaige Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen:</b>                                                                                                                       | Die Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers zu den Konzernabschlüssen und den Konzernlageberichten für die zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahre enthalten keine Einschränkungen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                    |          |
| <b>2.3 WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE EMITTENTIN SPEZIFISCH SIND?</b>                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |          |
|                                                                                                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Niedrigzinsumfeld:</b> Für die DZ BANK Gruppe könnte bei einem dauerhaft niedrigen Zinsniveau das Risiko sinkender Erträge aus dem Bauspargeschäft der Bausparkasse Schwäbisch Hall Aktiengesellschaft ("BSH") resultieren. Insbesondere für Lebensversicherungen sowie für Unfallversicherungen mit Beitragsrückgewähr, die eine Garantieverzinsung beinhalten, besteht durch das andauernde Niedrigzinsumfeld das Risiko, dass sich die bei Vertragsabschluss für bestimmte Produkte vereinbarte garantierte Mindestverzinsung nicht dauerhaft auf dem Kapitalmarkt erwirtschaften lässt. Insofern wirken sich niedrige Zinsen am Kapitalmarkt insbesondere auch auf das Geschäftsmodell der Personenversicherungsunternehmen der R+V Versicherung AG aus. Ein anhaltendes Niedrigzinsumfeld könnte daher wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Ertragslage der DZ BANK haben.</li> <li>• <b>Auswirkungen besonderer Umstände auf die Weltwirtschaft und die Märkte (Coronavirus sowie Russland-Ukraine-Konflikt):</b> 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, so dass die in 2021 begonnenen Erholungstendenzen wieder abgeschwächt werden.</li> <li>• <b>Emittentenrisiko:</b> 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 Rückzahlungsbetrages der von ihr begebenen Wertpapiere nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann.</li> <li>• <b>Liquiditätsrisiko:</b> 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</li> </ul> |                    |          |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>haben und dazu führen, dass diese nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen bzw. des Rückzahlungsbetrages der von ihr begebenen Wertpapiere nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Kreditrisiko:</b> 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.</li> </ul> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### ABSCHNITT 3 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>3.1</b> | <b>WELCHES SIND DIE WICHTIGSTEN MERKMALE DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>(a)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Art und Gattung:</b><br/>Die Schuldverschreibungen werden auf festverzinslicher Verzinsungsbasis begeben. Die Schuldverschreibungen können nur als Inhaberpapiere ausgegeben werden.</li> <li>• <b>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer</b> (ISIN - International Securities Identification Number):<br/>DE000DW6C2W4</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>(b)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Währung:</b><br/>Euro ("EUR").</li> <li>• <b>Gesamtnennbetrag:</b><br/>EUR 250.000.000.</li> <li>• <b>Festgelegte Stückelung/Nennbetrag:</b><br/>EUR 1.000.</li> <li>• <b>Laufzeit der Schuldverschreibungen:</b><br/>5 Jahre 11 Monate 27 Tage.</li> <li>• <b>Endfälligkeitstag:</b><br/>16. März 2029.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>(c)</b> | <p><b>Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte:</b></p> <p><b>Zahlungsanspruch</b><br/>Die Inhaber ("Gläubiger") von bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen haben einen Zinsanspruch und Rückzahlungsanspruch gegenüber der DZ BANK.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Zinssatz:</b><br/><b>Festverzinsliche Schuldverschreibungen</b> verbriefen einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen.<br/>Zinssatz: 3,000 % p.a., zahlbar nachträglich am 17. März 2024, 17. März 2025, 17. März 2026, 17. März 2027, 17. März 2028 und am Endfälligkeitstag; die erste Zinszahlung erfolgt am 17. März 2024, der dem Endfälligkeitstag vorhergehende Zinszahlungstag ist der 17. März 2028 (kurzer letzter Kupon).</li> <li>• <b>Geschäftstagekonvention:</b><br/>Folgender Geschäftstag-Konvention.</li> <li>• <b>Anpassung der Zinsen:</b><br/>Nein.</li> <li>• <b>Zinstagequotient:</b><br/>Actual/Actual (ICMA-Regelung 251)</li> <li>• <b>ICMA-Feststellungstag(e):</b><br/>17. März eines jeden Jahres</li> <li>• <b>Anzahl der ICMA-Feststellungstage in einem Kalenderjahr:</b><br/>ein (1).</li> <li>• <b>Rückzahlung:</b><br/>Soweit nicht zuvor bereits zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, wird die Emittentin die</li> </ul> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | Schuldverschreibungen am Endfälligkeitstag zum Nennbetrag zurückzahlen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| (d) | <p><b>Relativer Rang der Schuldverschreibungen in der Kapitalstruktur der Emittentin im Fall einer Insolvenz</b></p> <p><b>Status der bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen:</b><br/> Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die</p> <p>(a) untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtiteln der Emittentin <i>gleichrangig</i> sind;</p> <p>(b) <i>vorrangig</i> 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;</p> <p>(c) <i>nachrangig</i> sind gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften <i>vorrangig</i> sind.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| (e) | <p><b>Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen:</b></p> <p>Es gibt keine Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 3.2 | <b>WO WERDEN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN GEHANDELT?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|     | <p><b>Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt:</b></p> <p>Ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel am geregelten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse wird gestellt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.3 | <b>WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN SPEZIFISCH SIND?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Risiko im Hinblick auf Ratingherabstufungen:</b> 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.</li> <li>• <b>Zinsänderungsrisiko:</b> Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus der Ungewissheit über die zukünftigen Veränderungen des Zinsniveaus des Kapitalmarkts und des Geldmarkts. <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ein Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass sich das Zinsniveau erhöht und hierdurch der Marktpreis der Schuldverschreibungen fällt.</li> </ul> </li> <li>• <b>Währungsrisiko:</b> 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.</li> <li>• <b>Liquiditätsrisiko:</b> 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.</li> <li>• <b>Marktpreisrisiko:</b> 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.</li> <li>• <b>SRM-Verordnung - Bail-in-Instrument und andere Abwicklungsinstrumente:</b> 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.</li> </ul> <p>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.</p> |

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

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4.1</b> | <b>ZU WELCHEN KONDITIONEN UND NACH WELCHEM ZEITPLAN KANN ICH IN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INVESTIEREN?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>(a)</b> | <p><b>Bedingungen, Konditionen und Zeitplan des Angebots:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Gesamtbetrag der Emission/des Angebots:</b> EUR 250.000.000</li> <li>• <b>Ausgabepreis:</b> 100 %. Der Ausgabepreis ist freibleibend;</li> <li>• <b>Valutierungstag:</b> 17. März 2023</li> <li>• Die Schuldverschreibungen werden in Form eines öffentlichen Angebots an nicht-qualifizierte Anleger auf nicht-syndizierter Basis vertrieben.</li> <li>• Das öffentliche Angebot beginnt am 28. Februar 2023 (einschließlich) und endet spätestens mit Ablauf der Gültigkeitsdauer des Prospektes am 3. Juni 2023.</li> </ul>                                                                                    |
| <b>(b)</b> | <p><b>Zulassung zum Handel:</b></p> <p>Geregelter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>(c)</b> | <p><b>Geschätzte Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden:</b></p> <p>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.</p> <p>Die im Ausgabepreis inkludierten Kosten, die der Anleger trägt, betragen 2,52 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibungen.</p> <p>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.</p> |
| <b>4.2</b> | <b>WESHALB WIRD DIESER PROSPEKT ERSTELLT?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>(a)</b> | <p><b>Gründe für das Angebot, Verwendung des Netto-Emissionserlöses und geschätzter Netto-Emissionserlös:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Keine Gründe für das Angebot.</li> <li>• Der Netto-Emissionserlös aus der Tranche von Schuldverschreibungen wird zur Finanzierung des allgemeinen Geschäfts der Emittentin verwendet.</li> <li>• <b>Geschätzter Netto-Emissionserlös:</b><br/>EUR 250.000.000.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>(b)</b> | <p><b>Übernahmevertrag:</b></p> <p>Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.</p> <p><b>Platzeur:</b><br/>DZ BANK AG<br/>Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,<br/>Frankfurt am Main<br/>Platz der Republik<br/>60325 Frankfurt am Main<br/>Bundesrepublik Deutschland.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>(c)</b> | <p><b>Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot:</b></p> <p>Es gibt keine Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind (einschließlich Interessenkonflikte).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |