

## Endgültige Bedingungen

### DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien

---

#### DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien

DDV-Produktklassifizierung: Discount-Zertifikate

Die Gültigkeit des Basisprospekts endet gemäß Artikel 12 Prospektverordnung am 2. Februar 2023. Das öffentliche Angebot von Wertpapieren, die auf Grundlage dieses Basisprospekts begeben wurden, kann nach Ablauf der Gültigkeit dieses Basisprospekts anhand eines Nachfolge-Basisprospekts (der „Nachfolge-Basisprospekt“) aufrechterhalten werden. Der Nachfolge-Basisprospekt muss eine Fortführung des öffentlichen Angebots der Wertpapiere vorsehen und vor Ablauf der Gültigkeit dieses Basisprospekts gebilligt und veröffentlicht werden. In diesem Fall sind diese Endgültigen Bedingungen mit dem Nachfolge-Basisprospekt zu lesen. Der Nachfolge-Basisprospekt wird in elektronischer Form auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) ([www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter](http://www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter)) veröffentlicht. Eine weitere Fortführung des öffentlichen Angebots kann mit einem oder mehreren hierauf folgenden Nachfolge-Basisprospekten erfolgen, für die die gleichen Voraussetzungen wie für den Nachfolge-Basisprospekt gelten.

ISIN: DE000DW52667 bis DE000DW529T8

Beginn des öffentlichen Angebots: 27. September 2022

Valuta: 29. September 2022

jeweils auf die Zahlung eines Rückzahlungsbetrags gerichtet

der

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

## Einleitung

Diese endgültigen Bedingungen („Endgültige Bedingungen“) wurden gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) (die „Prospektverordnung“) abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK“ oder „Emittentin“) vom 2. Februar 2022, einschließlich der per Verweis einbezogenen Dokumente („Basisprospekt“).

**DIE EMITTENTIN ERKLÄRT, DASS:**

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

Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (Rubrik Produkte) veröffentlicht. Für ein öffentliches Angebot in Luxemburg sowie Österreich werden der Basisprospekt sowie etwaige Nachträge auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) ([www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter](http://www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter)) veröffentlicht. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (Rubrik Produkte) veröffentlicht. Sollte sich die vorgenannte Internetseite ändern, wird die Emittentin diese Änderung mit Veröffentlichung auf der Internetseite mitteilen.

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

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

Die Endgültigen Bedingungen haben die folgenden Bestandteile:

I. Informationen zur Emission .....	3
II. Zertifikatsbedingungen .....	7
Emissionsspezifische Zusammenfassung .....	20

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

# I. Informationen zur Emission

## 1. Anfänglicher Emissionspreis

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

ISIN	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR
DE000DW52667	109,420	0,182
DE000DW52675	97,640	0,177
DE000DW52683	101,550	0,180
DE000DW52691	105,290	0,183
DE000DW527A2	108,850	0,178
DE000DW527B0	112,220	0,186
DE000DW527C8	118,350	0,187
DE000DW527D6	123,680	0,191
DE000DW527E4	128,220	0,197
DE000DW527F1	95,030	0,168
DE000DW527G9	98,680	0,169
DE000DW527H7	102,160	0,179
DE000DW527J3	90,550	0,171
DE000DW527K1	93,820	0,167
DE000DW527L9	96,960	0,171
DE000DW527M7	87,050	0,159
DE000DW527N5	90,050	0,162
DE000DW527P0	92,930	0,168
DE000DW527Q8	95,690	0,169
DE000DW527R6	98,340	0,176
DE000DW527S4	103,270	0,177
DE000DW527T2	107,760	0,184
DE000DW527U0	111,830	0,184
DE000DW527V8	35,440	0,182
DE000DW527W6	34,300	0,190
DE000DW527X4	38,200	0,202
DE000DW527Y2	41,570	0,215
DE000DW527Z9	44,360	0,233
DE000DW52709	33,310	0,191
DE000DW52717	31,780	0,200
DE000DW52725	31,460	0,201
DE000DW52733	34,630	0,216
DE000DW52741	37,450	0,226
DE000DW52758	39,930	0,240
DE000DW52766	174,530	0,223

DE000DW52774	172,030	0,215
DE000DW52782	180,900	0,219
DE000DW52790	189,380	0,228
DE000DW528A0	197,400	0,242
DE000DW528B8	204,870	0,250
DE000DW528C6	211,750	0,251
DE000DW528D4	217,960	0,262
DE000DW528E2	223,470	0,261
DE000DW528F9	228,240	0,272
DE000DW528G7	169,780	0,214
DE000DW528H5	165,280	0,209
DE000DW528J1	165,300	0,200
DE000DW528K9	172,800	0,204
DE000DW528L7	179,930	0,211
DE000DW528M5	186,670	0,227
DE000DW528N3	193,010	0,227
DE000DW528P8	198,930	0,235
DE000DW528Q6	204,430	0,234
DE000DW528R4	209,510	0,242
DE000DW528S2	214,170	0,242
DE000DW528T0	153,670	0,447
DE000DW528U8	161,240	0,472
DE000DW528V6	168,390	0,498
DE000DW528W4	175,120	0,524
DE000DW528X2	181,410	0,550
DE000DW528Y0	187,240	0,574
DE000DW528Z7	192,620	0,594
DE000DW52808	197,550	0,605
DE000DW52816	202,040	0,614
DE000DW52824	133,660	0,501
DE000DW52832	139,540	0,532
DE000DW52840	145,140	0,554
DE000DW52857	150,470	0,580
DE000DW52865	155,530	0,605
DE000DW52873	160,330	0,631
DE000DW52881	164,880	0,643
DE000DW52899	169,180	0,669
DE000DW529A8	173,250	0,686
DE000DW529B6	71,190	0,153
DE000DW529C4	69,620	0,151
DE000DW529D2	73,780	0,155
DE000DW529E0	77,670	0,168
DE000DW529F7	81,270	0,171
DE000DW529G5	84,540	0,171
DE000DW529H3	87,460	0,179

DE000DW529J9	90,030	0,186
DE000DW529K7	92,210	0,193
DE000DW529L5	68,100	0,148
DE000DW529M3	65,960	0,146
DE000DW529N1	65,180	0,142
DE000DW529P6	68,670	0,145
DE000DW529Q4	71,970	0,154
DE000DW529R2	75,070	0,156
DE000DW529S0	77,980	0,164
DE000DW529T8	80,680	0,169

Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch mit Ablauf der Gültigkeit des Basisprospekts (2. Februar 2023). Im Falle der Fortführung des öffentlichen Angebots mit einem Nachfolge-Basisprospekt endet das öffentliche Angebot mit der Gültigkeit des Nachfolge-Basisprospekts, falls das öffentliche Angebot nicht mit einem oder mehreren hierauf folgenden Nachfolge-Basisprospekten fortgeführt wird.

## 2. Vertriebsvergütung und Platzierung

Es gibt keine Vertriebsvergütung.

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

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

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

## 4. Zulassung zum Handel und Börsennotierung

Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel ist nicht vorgesehen.

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

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

## 5. Informationen zum Basiswert

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

## 6. Risiken

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

## **7. Allgemeine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere**

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

## II. Zertifikatsbedingungen

ISIN	Emissionsvolumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Cap in Währung des Basiswerts	Höchstbetrag in Währung des Basiswerts	Bezugsverhältnis	Bewertungstag	Rückzahlungstermin	Maßgebliche Börse	Maßgebliche Terminbörse
DE000DW52667	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	110,000	110,000	1,0	16.12.2022	23.12.2022	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52675	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	100,000	100,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52683	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	105,000	105,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52691	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	110,000	110,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527A2	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	115,000	115,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527B0	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	120,000	120,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527C8	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	130,000	130,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527D6	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	140,000	140,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527E4	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	150,000	150,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527F1	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	100,000	100,000	1,0	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527G9	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	105,000	105,000	1,0	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527H7	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	110,000	110,000	1,0	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527J3	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	100,000	100,000	1,0	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527K1	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	105,000	105,000	1,0	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527L9	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	110,000	110,000	1,0	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527M7	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	100,000	100,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527N5	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	105,000	105,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527P0	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	110,000	110,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DW527Q8	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	115,000	115,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527R6	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	120,000	120,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527S4	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	130,000	130,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527T2	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	140,000	140,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527U0	5.000.000	Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	150,000	150,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527V8	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	35,000	35,000	1,0	16.12.2022	23.12.2022	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527W6	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	35,000	35,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527X4	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	40,000	40,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527Y2	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	45,000	45,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW527Z9	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	50,000	50,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52709	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	35,000	35,000	1,0	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52717	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	35,000	35,000	1,0	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52725	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	35,000	35,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52733	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	40,000	40,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52741	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	45,000	45,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52758	5.000.000	Micron Technology Inc	US5951121038	USD	50,000	50,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52766	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	170,000	170,000	1,0	16.12.2022	23.12.2022	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52774	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	170,000	170,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52782	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	180,000	180,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52790	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	190,000	190,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528A0	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	200,000	200,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE



DE000DW528B8	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	210,000	210,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528C6	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	220,000	220,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528D4	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	230,000	230,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528E2	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	240,000	240,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528F9	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	250,000	250,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528G7	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	170,000	170,000	1,0	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528H5	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	170,000	170,000	1,0	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528J1	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	170,000	170,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528K9	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	180,000	180,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528L7	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	190,000	190,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528M5	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	200,000	200,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528N3	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	210,000	210,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528P8	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	220,000	220,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528Q6	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	230,000	230,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528R4	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	240,000	240,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528S2	5.000.000	Microsoft Corp	US5949181045	USD	250,000	250,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528T0	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	160,000	160,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528U8	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	170,000	170,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528V6	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	180,000	180,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528W4	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	190,000	190,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528X2	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	200,000	200,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DW528Y0	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	210,000	210,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW528Z7	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	220,000	220,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52808	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	230,000	230,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52816	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	240,000	240,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52824	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	160,000	160,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52832	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	170,000	170,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52840	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	180,000	180,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52857	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	190,000	190,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52865	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	200,000	200,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52873	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	210,000	210,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52881	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	220,000	220,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW52899	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	230,000	230,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529A8	5.000.000	Netflix Inc	US64110L1061	USD	240,000	240,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529B6	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	70,000	70,000	1,0	16.12.2022	23.12.2022	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529C4	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	70,000	70,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529D2	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	75,000	75,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529E0	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	80,000	80,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529F7	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	85,000	85,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529G5	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	90,000	90,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529H3	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	95,000	95,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529J9	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	100,000	100,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

DE000DW529K7	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	105,000	105,000	1,0	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529L5	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	70,000	70,000	1,0	16.06.2023	23.06.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529M3	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	70,000	70,000	1,0	15.12.2023	22.12.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529N1	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	70,000	70,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529P6	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	75,000	75,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529Q4	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	80,000	80,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529R2	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	85,000	85,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529S0	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	90,000	90,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
DE000DW529T8	5.000.000	NIKE Inc	US6541061031	USD	95,000	95,000	1,0	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

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

## **§ 1 Form, Übertragbarkeit**

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

## **§ 2 Rückzahlungsprofil**

- (1) Der Gläubiger hat, vorbehaltlich einer Kündigung gemäß § 6, je Zertifikat das Recht („**Zertifikatsrecht**“), nach Maßgabe dieser Zertifikatsbedingungen („**Bedingungen**“) von der Emittentin den Rückzahlungsbetrag (Absatz (3)) am Rückzahlungstermin (Absatz (2) (b)) zu verlangen.
- (2) Für die Zwecke dieser Bedingungen gelten die folgenden Definitionen:
  - (a) „**Bankarbeitstag**“ ist ein Tag, an dem TARGET2 (TARGET steht für Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System und ist das Echtzeit-Bruttozahlungssystem für den Euro) in Betrieb ist.  
„**Basiswert**“ bzw. „**Referenzaktie**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Aktie der in der Tabelle angegebenen Gesellschaft („**Gesellschaft**“) mit der ebenfalls in der Tabelle angegebenen ISIN.  
„**Fixing**“ ist, vorbehaltlich § 6, das Euro-Fixing, das von der Europäischen Zentralbank täglich um 14:15 Uhr MEZ festgestellt und gegen 16:00 Uhr MEZ auf der Reuters Seite „ECB37“ veröffentlicht wird. Sollte das Fixing nicht mehr auf dieser Reuters Seite, sondern auf einer anderen Seite („**Ersatzseite**“) veröffentlicht werden, so ist das Fixing der auf dieser Ersatzseite veröffentlichte Kurs. Die Ersatzseite ist auf Anfrage beim Kundenservicetelefon der Emittentin erhältlich. Bis zum Bewertungstag (Absatz (b)) (einschließlich) ist die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berechtigt, das Fixing neu zu bestimmen. Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.  
„**Maßgebliche Börse**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Börse, jeder Nachfolger dieser Börse bzw. dieses Handelssystems oder jede Ersatzbörse bzw. jedes Ersatz-Handelssystem, auf die bzw. auf das der Handel mit dem Basiswert vorübergehend verlagert worden ist (vorausgesetzt, an einer solchen Ersatzbörse bzw. in einem solchen Ersatz-Handelssystem ist die Liquidität bezüglich des Basiswerts nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin vergleichbar mit der Liquidität an der ursprünglichen Maßgeblichen Börse). Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.  
„**Maßgebliche Terminbörse**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Terminbörse, jeder Nachfolger dieser Börse bzw. dieses Handelssystems oder jede Ersatzbörse bzw. jedes Ersatz-Handelssystem, auf die bzw. auf das der Handel mit Future- und Optionskontrakten bezogen auf den Basiswert vorübergehend verlagert worden ist (vorausgesetzt, an einer solchen Ersatzbörse bzw. in einem solchen Ersatz-Handelssystem ist die Liquidität bezüglich Future- und Optionskontrakten bezogen auf den Basiswert nach billigem

Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin vergleichbar mit der Liquidität an der ursprünglichen Maßgeblichen Terminbörse). Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.

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

„**Zertifikatswährung**“ ist Euro.

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

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

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

$$RB = BV \times RP$$

dabei ist:

BV: das Bezugsverhältnis

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

RP: der Referenzpreis

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

### § 3 Begebung weiterer Zertifikate, Rückkauf

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

### § 4 Zahlungen

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

---

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

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

## § 5 Marktstörung

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

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

- (2) Falls an dem Bewertungstag eine Marktstörung vorliegt, wird der Bewertungstag auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag verschoben, an dem keine Marktstörung vorliegt. Liegt auch an dem achten Üblichen Handelstag noch eine Marktstörung vor, so gilt dieser achte Tag ungeachtet des Vorliegens einer Marktstörung als Bewertungstag und die Emittentin bestimmt den Referenzpreis an diesem achten Üblichen Handelstag. Falls eine Marktstörung zu einer Verschiebung des Bewertungstags führt, so verschiebt sich der Rückzahlungstermin entsprechend um so viele Bankarbeitstage wie nötig, damit zwischen dem verschobenen Bewertungstag und dem Rückzahlungstermin mindestens fünf Bankarbeitstage liegen.
- (3) Sämtliche Bestimmungen der Emittentin nach diesem § 5 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

## § 6 Anpassung, Ersetzung und Kündigung

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

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

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



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

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

dabei ist:

$R_{\text{Faktor}}$ : der R-Faktor

$SK_{\text{Ersatz}}$ : der Schlusskurs der Ersatzreferenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag

$SK_{\text{Ref}}$ : der Schlusskurs der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag

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

Falls die Emittentin nach diesem § 6 eine Bestimmung, Anpassung, Entscheidung oder Ersetzung vornimmt, bestimmt sie auch den maßgeblichen Stichtag, an dem die Maßnahme wirksam wird („**Stichtag**“). Ab dem Stichtag gilt jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Referenzaktie als Bezugnahme auf die Ersatzreferenzaktie, jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Gesellschaft als Bezugnahme auf die Gesellschaft, welche die Ersatzreferenzaktie ausgegeben hat, und jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Maßgebliche Börse oder Maßgebliche Terminbörse als Bezugnahme auf die von der Emittentin neu bestimmte Maßgebliche Börse oder Maßgebliche Terminbörse. Darüber hinaus gelten die neu berechneten Werte ab dem Stichtag für alle künftigen relevanten Berechnungen. Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) nach diesem § 6 zu treffenden Bestimmungen, Anpassungen, Entscheidungen oder Ersetzungen gemäß § 8.

## § 7 Ersetzung der Emittentin

- (1) Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Gläubiger eine andere Gesellschaft („**Neue Emittentin**“) als Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit diesen Zertifikaten an die Stelle der Emittentin zu setzen. Voraussetzung dafür ist, dass:
  - (a) die Neue Emittentin sämtliche sich aus und im Zusammenhang mit diesen Zertifikaten ergebenden Verpflichtungen erfüllen kann und insbesondere die hierzu erforderlichen Beträge ohne Beschränkungen in der Zertifikatswährung an den Verwahrer transferieren kann und
  - (b) die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen der Behörden des Landes, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat und
  - (c) die Neue Emittentin in geeigneter Form nachweist, dass sie alle Beträge, die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus oder in Zusammenhang mit diesen Zertifikaten erforderlich sind, ohne die Notwendigkeit einer Einbehaltung von irgendwelchen Steuern oder Abgaben an der Quelle an den Verwahrer transferieren darf und
  - (d) die Emittentin entweder unbeding und unwiderruflich die Verpflichtungen der Neuen Emittentin aus diesen Bedingungen garantiert (für diesen Fall auch „**Garantin**“ genannt) oder die Neue Emittentin in der Weise bzw. in dem Umfang Sicherheit leistet, dass jederzeit die Erfüllung der Verpflichtungen aus den Zertifikaten gewährleistet ist und
  - (e) die Forderungen der Gläubiger aus diesen Zertifikaten gegen die Neue Emittentin den gleichen Status besitzen wie gegenüber der Emittentin.

---

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

- (2) Eine solche Ersetzung der Emittentin ist gemäß § 8 zu veröffentlichen.
- (3) Im Fall einer solchen Ersetzung der Emittentin gilt jede Nennung der Emittentin in diesen Bedingungen, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als auf die Neue Emittentin bezogen.
- (4) Nach Ersetzung der Emittentin durch die Neue Emittentin gilt dieser § 7 erneut.

## **§ 8 Veröffentlichungen**

- (1) Alle die Zertifikate betreffenden Veröffentlichungen werden auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) (oder auf einer diese ersetzenden Internetseite, welche die Emittentin mit Veröffentlichung auf der vorgenannten Internetseite mitteilt) veröffentlicht und mit dieser Veröffentlichung wirksam, es sei denn, in der Veröffentlichung wird ein späterer Wirksamkeitszeitpunkt bestimmt. Wenn zwingende Bestimmungen des geltenden Rechts oder Börsenbestimmungen Veröffentlichungen an anderer Stelle vorsehen, erfolgen diese zusätzlich an der jeweils vorgeschriebenen Stelle.
- (2) Soweit nicht bereits anderweitig in diesen Bedingungen vorgesehen, werden alle Anpassungen, Bestimmungen, Entscheidungen bzw. Festlegungen, die die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vornimmt, gemäß diesem § 8 veröffentlicht.

## **§ 9 Verschiedenes**

- (1) Form und Inhalt der Zertifikate sowie alle Rechte und Pflichten der Emittentin und der Gläubiger bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- (2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.
- (3) Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus den in diesen Bedingungen geregelten Angelegenheiten ist Frankfurt am Main für Kaufleute, juristische Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtliche Sondervermögen und Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland.
- (4) Die Emittentin ist berechtigt, in diesen Bedingungen offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler ohne Zustimmung der Gläubiger zu ändern bzw. zu berichtigen. Änderungen bzw. Berichtigungen dieser Bedingungen werden unverzüglich gemäß § 8 dieser Bedingungen veröffentlicht.

## **§ 10 Status**

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

## **§ 11 Vorlegungsfrist, Verjährung**

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

## **§ 12 Salvatorische Klausel**

Sollte eine der Bestimmungen dieser Bedingungen ganz oder teilweise rechtsunwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen hiervon unberührt. Eine durch die Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit einer Bestimmung dieser Bedingungen

etwa entstehende Lücke ist im Wege der ergänzenden Vertragsauslegung unter Berücksichtigung der Interessen der Beteiligten sinngemäß auszufüllen.

Frankfurt am Main, 27. September 2022

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

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

<b>EINLEITUNG</b>
<p><b>Bezeichnung der Wertpapiere:</b> DZ BANK Discountzertifikate auf Aktien („<b>Zertifikate</b>“ oder „<b>Wertpapiere</b>“)  <b>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN-International Securities Identification Number):</b> Die maßgebliche ISIN für die Wertpapiere ist in der Tabelle angegeben, welche sich am Ende dieser Zusammenfassung befindet („<b>Ausstattungstabelle</b>“). Diese Zusammenfassung gilt jeweils gesondert für jede ISIN.</p>
<p><b>Identität und Kontaktdaten der Emittentin:</b> DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland; Telefon: +49 (69) 7447-01 („<b>DZ BANK</b>“ oder „<b>Emittentin</b>“).  <b>Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier):</b> 529900HNOAA1KXQJUQ27</p>
<p><b>Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde:</b> Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Postfach 50 01 54, 60391 Frankfurt am Main; Telefon: +49 (228) 4108-0; Fax: +49 (228) 4108-1550; E-Mail: poststelle@bafin.de</p>
<p><b>Datum der Billigung des Basisprospekts:</b> 2. Februar 2022</p>
<b>WARNHINWEISE</b>
<p>Es ist zu beachten, dass</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• diese Zusammenfassung als Einleitung zum Basisprospekt vom 2. Februar 2022 für das öffentliche Angebot der Wertpapiere („<b>Basisprospekt</b>“) verstanden werden sollte;</li> <li>• der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Informationen, etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt und der Endgültigen Bedingungen, stützen sollte;</li> <li>• der Anleger gegebenenfalls das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren könnte;</li> <li>• für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte;</li> <li>• zivilrechtlich nur die Emittentin haftet, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</li> </ul> <p>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</p>

**ABSCHNITT 2 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN**

<b>WER IST DIE EMITTENTIN DER WERTPAPIERE?</b>						
<p><b>Gesetzlicher und kommerzieller Name:</b> DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main; der kommerzielle Name der Emittentin lautet DZ BANK.  <b>Sitz:</b> Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.  <b>Rechtform/geltendes Recht:</b> Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft.  <b>Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier):</b> 529900HNOAA1KXQJUQ27  <b>Land der Eintragung:</b> Bundesrepublik Deutschland</p>						
<p><b>Haupttätigkeiten der Emittentin:</b> Die DZ BANK fungiert als Zentralbank, Geschäftsbank und oberste Holdinggesellschaft der DZ BANK Gruppe. Die DZ BANK Gruppe ist Teil der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken.</p>						
<p><b>Hauptanteilseigner der Emittentin:</b> Das gezeichnete Kapital beträgt EUR 4.926.198.081,75, eingeteilt in 1.791.344.757 Stückaktien. Es bestehen keine Beherrschungsverhältnisse an der DZ BANK. Der Aktionärskreis stellt sich zum 30. Juni 2021 wie folgt dar:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)</td> <td style="text-align: right;">94,68%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige genossenschaftliche Unternehmen</td> <td style="text-align: right;">4,80%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige</td> <td style="text-align: right;">0,52%</td> </tr> </table>	Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,68%	Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,80%	Sonstige	0,52%
Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,68%					
Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,80%					
Sonstige	0,52%					
<p><b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b> Zum Billigungsdatum des Basisprospekts setzt sich der Vorstand wie folgt zusammen: Uwe Fröhlich (Co-Vorstandsvorsitzender), Dr. Cornelius Riese (Co-Vorstandsvorsitzender), Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Wolfgang Köhler, Michael Speth und Thomas Ullrich.</p>						
<p><b>Identität der Abschlussprüfer:</b> Ernst &amp; Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn/Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.</p>						
<b>WELCHES SIND DIE WESENTLICHEN FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN?</b>						
<p><b>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:</b> Die folgenden Kennzahlen wurden (i) dem geprüften und nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards „<b>IFRS</b>“) aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr sowie (ii) dem ungeprüften, einer prüferischen Durchsicht unterzogenen Konzernzwischenabschluss des DZ BANK Konzerns für das erste Halbjahr 2021 entnommen.</p>						

Gewinn- und Verlustrechnung in Mio. EUR	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 30.6.2021	1.1. - 30.6.2020
Nettozinserträge (entspricht dem Posten „Zinsüberschuss“, wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern („IFRS GuV“) ausgewiesen.)	2.797	2.738	1.423	1.505
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen (entspricht dem Posten „Provisionsüberschuss“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	2.121	1.975	1.596	1.052
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte (entspricht dem Posten „Risikovorsorge“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	-678	-329	114	-522
Nettohandelsergebnis (entspricht dem Posten „Handelsergebnis“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	552	472	0	539
Operativer Gewinn (entspricht dem Posten „Konzernergebnis vor Steuern“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	1.455	2.658 <sup>1</sup>	1.832	557
Nettogewinn (entspricht dem dem „Konzernergebnis“ untergeordneten Posten „davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	872	1.700 <sup>1</sup>	1.194	331
<b>Bilanz in Mio. EUR</b>		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.6.2021</b>
Vermögenswerte insgesamt (entspricht dem Posten „Summe der Aktiva“, wie in der IFRS Bilanz für den DZ BANK Konzern („IFRS Bilanz“) ausgewiesen.)		594.573	559.472	637.870
vorrangige Verbindlichkeiten (entspricht den Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“, „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ und „Verbriefte Verbindlichkeiten“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)		382.277	357.760	416.786
nachrangige Verbindlichkeiten (entspricht dem Posten „Nachrangkapital“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)		3.090	2.187	3.209
Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) (entspricht dem Posten „Forderungen an Kunden“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)		190.294	186.224	191.583
Einlagen von Kunden (entspricht dem Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)		133.925	131.516	143.090
Eigenkapital insgesamt (entspricht dem Posten „Eigenkapital“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)		29.159	27.796	28.503
notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/Kredite und Forderungen (in %); (Diese Finanzinformation entspricht der NPL-Quote des Sektor Bank der DZ BANK Gruppe, das heißt dem Anteil des notleidenden Kreditvolumens am gesamten Kreditvolumen, wie im Konzernlagebericht ausgewiesen.)		1,0	1,1	0,9
harte Kernkapitalquote (in %)		15,3	14,4	15,4
Gesamtkapitalquote (in %)		19,5	17,9	18,7
Leverage ratio (in %)		5,7	4,9	7,2

<sup>1</sup> Betrag angepasst (siehe Abschnitt 2 des Anhangs zum Konzernabschluss 31. Dezember 2020)

**Etwaige Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen:** Die Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers zu den Konzernabschlüssen für das am 31. Dezember 2020 und das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr enthalten keine Einschränkungen.

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

- **Niedrigzinsumfeld:** 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 die bei Vertragsabschluss für bestimmte Produkte vereinbarte garantierte Mindestverzinsung nicht dauerhaft auf dem Kapitalmarkt erwirtschaftet werden kann. 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.
- **Auswirkungen des Coronavirus auf die Weltwirtschaft und die Märkte:** Die Auswirkungen des Coronavirus bzw. COVID-19 machen sich bei den Unternehmen der DZ BANK Gruppe in nahezu allen Geschäftsbereichen bemerkbar. Verschiedene Faktoren können dazu führen, dass die COVID-19 Pandemie Gesellschaft und Wirtschaft auch weiterhin belasten könnte. Mittel- bis langfristig könnte sich eine weiterhin rasche Ausbreitung der COVID-19 Pandemie nachteilig auf die globalen Volkswirtschaften und Finanzmärkte auswirken und zu einem anhaltenden wirtschaftlichen Abschwung führen. Bei Wiederauftreten von Marktverwerfungen kann eine Ergebnisverschlechterung für die DZ BANK und die DZ BANK Gruppe nicht ausgeschlossen werden. Dies kann wesentlich nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DZ BANK haben.
- **Emittentenrisiko:** Bei den Wertpapieren besteht für Anleger die Gefahr, dass die DZ BANK vorübergehend oder dauerhaft überschuldet oder zahlungsunfähig wird, was sich zum Beispiel durch ein rapides Absinken des Ratings der DZ BANK (Emittentenrating) abzeichnen

kann. Realisiert sich das Emittentenrisiko, kann dies im Extremfall dazu führen, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen bzw. des Rückzahlungsbetrags der von ihr begebenen Wertpapiere nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann.

- **Liquiditätsrisiko:** Neben der DZ BANK sind insbesondere die BSH, die DVB Bank SE, die DZ HYP AG, die DZ PRIVATBANK S.A., die TeamBank AG Nürnberg („**TeamBank**“) und die VR Smart Finanz AG wesentlichen Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Das Liquiditätsrisiko ist die Gefahr, dass liquide Mittel zur Erfüllung von Zahlungsverpflichtungen nicht in ausreichendem Maße zur Verfügung stehen. Die Realisierung des Liquiditätsrisikos kann im Extremfall wesentliche negative Auswirkungen auf die Finanzlage der DZ BANK haben und dazu führen, dass diese nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen bzw. des Rückzahlungsbetrags der von ihr begebenen Wertpapiere nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann.
- **Kreditrisiko:** Für die DZ BANK Gruppe bestehen im Sektor Bank erhebliche Kreditrisiken. Das Kreditgeschäft stellt eine der wichtigsten Kernaktivitäten der Unternehmen des Sektors Bank dar und unterteilt sich in das klassische Kreditgeschäft und Handelsgeschäfte. Ausfälle aus klassischen Kreditgeschäften können vor allem in der DZ BANK, der BSH, der DVB Bank SE, der DZ HYP AG und der TeamBank entstehen. Ausfälle aus Handelsgeschäften können vor allem in der DZ BANK, der BSH und der DZ HYP AG entstehen. Der Eintritt des Kreditrisikos kann wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage der DZ BANK haben.

### ABSCHNITT 3 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

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

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

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

**Basiswert:** Aktien

**Währung:** Euro („**EUR**“)

**Anzahl der begebenen Wertpapiere:** Stück 5.000.000

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

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

#### Mit den Wertpapieren verbundene Rechte:

##### Beschreibung der Rückzahlung der Wertpapiere

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

- Ist der Referenzpreis kleiner als der Cap, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Euro-Gegenwert des Produkts aus Referenzpreis und Bezugsverhältnis.
  - Ist der Referenzpreis größer oder gleich dem Cap, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Euro-Gegenwert des Höchstbetrags.
- Die Zahlung des Rückzahlungsbetrags erfolgt am Rückzahlungstermin.

##### Definitionen

„**Basiswert**“ bzw. „**Referenzaktie**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Aktie mit der zugehörigen ISIN. „**Bewertungstag**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Tag. „**Bezugsverhältnis**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Cap**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Höchstbetrag**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Betrag. „**Maßgebliche Börse**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Börse. „**Referenzpreis**“ ist der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Bewertungstag. „**Rückzahlungstermin**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Tag.

##### Anpassungen, Kündigung, Marktstörung

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

**Relativer Rang der Wertpapiere in der Kapitalstruktur der Emittentin im Fall einer Insolvenz:** Die Wertpapiere stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtitel der Emittentin; sie sind jedoch nachrangig gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind. Gemäß den geltenden Rechtsvorschriften gehen im Fall der Abwicklung, der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin die Verbindlichkeiten aus den Wertpapieren den Ansprüchen dritter Gläubiger der Emittentin aus gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind, im Rang vollständig nach, so dass Zahlungen auf die Wertpapiere solange nicht erfolgen, wie die Ansprüche dieser dritten Gläubiger der Emittentin aus gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind, nicht vollständig befriedigt worden sind.

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

## WO WERDEN DIE WERTPAPIERE GEHANDELT?

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

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

- **Risiko aus der Struktur:** Die Struktur der Zertifikate besteht darin, dass die Höhe des Rückzahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden ist. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit schwanken bzw. sich nicht entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln. **Diese Ausgestaltung beinhaltet für den Anleger das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird.** Dies kann insbesondere dann der Fall sein, wenn der Referenzpreis kleiner als der Cap ist. **Der Kapitalverlust kann ein erhebliches Ausmaß annehmen, so dass ein Totalverlust entstehen kann.** Ein Totalverlust würde eintreten, falls der Referenzpreis auf Null gesunken ist. Zudem partizipiert der Anleger aufgrund des Cap nur begrenzt an einer positiven Wertentwicklung des Basiswerts und grundsätzlich nicht an normalen Ausschüttungen (z.B. Dividenden) aus dem Basiswert. Es gibt keine Garantie, dass sich der Basiswert entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird.
- **Risiko in Bezug auf den Basiswert:** Aus dem Basiswert ergeben sich verschiedene Risiken, die sich außerhalb des Einflussbereichs der Emittentin befinden. Darunter fallen z.B. der Eintritt der Zahlungsunfähigkeit der Gesellschaft, die Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Gesellschaft, die Eröffnung eines vergleichbaren Verfahrens nach dem für die Gesellschaft anwendbaren Recht oder andere vergleichbare Ereignisse im Zusammenhang mit der Gesellschaft. Diese Ereignisse können zu einem Totalverlust des investierten Kapitals für den Anleger führen. Ferner beeinflussen insbesondere die Entwicklungen an den Kapitalmärkten, welche wiederum von der allgemeinen globalen Lage und den spezifischen wirtschaftlichen und politischen Gegebenheiten beeinflusst werden, die Wertentwicklung des Basiswerts. Wenn der Kurs der Aktie sinkt, kann dies negative Auswirkungen auf den Kurs der Wertpapiere bzw. den Rückzahlungsbetrag haben.
- **Risiko aus Anpassungen:** Die Wertpapiere enthalten Anpassungsregelungen. Diese berechtigen die Emittentin, nach Eintritt von in den Zertifikatsbedingungen näher beschriebenen Ereignissen, Anpassungen etwa in Bezug auf den Basiswert vorzunehmen. Die Anpassung kann u.a. in Form der Ersetzung des Basiswerts erfolgen. Ebenfalls kommt die Bestimmung eines Faktors, um den die Parameter von Rückzahlungsformeln verändert werden, in Betracht. Da die Emittentin bei ihrer Ermessensentscheidung über eine Anpassung immer nur die im Anpassungszeitpunkt bekannten Umstände berücksichtigen kann, besteht das Risiko, dass sich der Kurs der Wertpapiere auch bei Wahrung des wirtschaftlichen Wertes der Wertpapiere im Anpassungszeitpunkt im weiteren Verlauf der Wertpapiere infolge der Anpassungsmaßnahme negativ entwickeln kann. Somit können sich Anpassungen wirtschaftlich nachteilig auf die Position des Anlegers auswirken. Im Fall der Ersetzung des Basiswerts kann es zur Festsetzung von für die Rückzahlung relevanten Bezugsgrößen kommen, die diese Ersatzreferenzaktie noch nicht erreicht hat. Ob diese Bezugsgrößen während der verbleibenden Laufzeit der Wertpapiere erreicht werden, ist nicht sichergestellt. Dies ist der Tatsache geschuldet, dass eine Ersetzung jeweils so erfolgt, dass im Ersetzungszeitpunkt der wirtschaftliche Wert der Wertpapiere im Vergleich zur Situation ohne Ersetzung möglichst nicht oder nur geringfügig verändert werden soll. Die aus einer Anpassung resultierenden Folgen können sich negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken.
- **Zusätzliches Verlustpotenzial bei einem Basiswert in Fremdwährung:** Erwirbt der Anleger Wertpapiere, bei denen der Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, ist er einem zusätzlichen Risiko ausgesetzt. Wechselkurse an Devisenmärkten werden durch Angebot und Nachfrage bestimmt und unterliegen etwa aufgrund volkswirtschaftlicher oder politischer Faktoren (wie beispielsweise spekulative Geschäfte und Maßnahmen von Zentralbanken und Staaten) Schwankungen. Diese Entwicklungen sind unkalkulierbar. Wenn der Anleger daher Wertpapiere erwirbt, deren Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, kann der Wert seiner Wertpapiere und seine Rendite durch sinkende Wechselkurse vermindert werden.
- **Risiko von Kursschwankungen:** Sofern die Wertpapiere in den Handel an einer Börse einbezogen werden, hat der Anleger grundsätzlich die Möglichkeit, die Wertpapiere während der Laufzeit über die Börse zu veräußern. Hierbei ist zu beachten, dass eine bestimmte Kursentwicklung nicht garantiert wird. Die Kursentwicklung der Wertpapiere in der Vergangenheit stellt insbesondere keine Garantie für eine zukünftige Kursentwicklung dar. Bei einer Veräußerung der Wertpapiere während der Laufzeit kann der erzielte Verkaufspreis je nach Wertpapier daher unterhalb des Erwerbspreises liegen.
- **Risiko bei einer Einbeziehung in einen nicht regulierten Markt:** Bei den Zertifikaten handelt es sich um neu begebene Wertpapiere. Ab dem Beginn des öffentlichen Angebots beabsichtigt die Emittentin unter normalen Marktbedingungen, börsentäglich zu den üblichen Handelszeiten auf Anfrage unverbindliche An- und Verkaufskurse (Geld- und Briefkurse) für die Wertpapiere zu stellen. Die Emittentin ist jedoch nicht verpflichtet, tatsächlich An- und Verkaufskurse für die Wertpapiere zu stellen und übernimmt keine Rechtspflicht hinsichtlich der Höhe oder des Zustandekommens derartiger Kurse. Die Emittentin bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung des Marktpreisrisikos. Bei besonderen Marktsituationen kann es jedoch durch die Berücksichtigung einer erhöhten Risikoprämie zu zusätzlichen Aufschlägen bei den Wertpapieren kommen. Die gestellten An- und Verkaufskurse können dementsprechend vom rechnerischen Wert der Wertpapiere zum jeweiligen Zeitpunkt abweichen. Zwischen den gestellten An- und Verkaufskursen liegt in der Regel eine Spanne, d.h. der Ankaukurs liegt regelmäßig unter dem Verkaufskurs. Diese Spanne kann sich insbesondere durch die Ordergrößen, die Liquidität des Basiswerts oder die Handelbarkeit benötigter Absicherungsinstrumente verändern und kann sich insbesondere außerhalb der üblichen Handelszeiten der Maßgeblichen Börse des Basiswerts erhöhen. Es gibt keine Gewissheit dahingehend, dass sich ein aktiver öffentlicher Markt für die Wertpapiere

entwickeln wird oder dass die Einbeziehung aufrechterhalten wird. Je weiter der Kurs des Basiswerts sinkt und somit gegebenenfalls der Kurs der Wertpapiere sinkt und/oder andere negative Faktoren zum Tragen kommen, desto stärker kann mangels Nachfrage die Handelbarkeit der Wertpapiere eingeschränkt sein. Die Emittentin ist nicht dazu verpflichtet, einen Handel zu gewährleisten, insbesondere im Fall (a) eines Handels der Wertpapiere außerhalb der üblichen Handelszeiten der Maßgeblichen Börse des Basiswerts, (b) von besonderen Marktsituationen, in denen Sicherungsgeschäfte durch die Emittentin nicht oder nur unter erschwerten Bedingungen möglich sind, (c) von technischen Störungen oder (d) wenn die Ordergrößen eine bestimmte durch die Emittentin angebotene Stückzahl übersteigt.

- **Risiko eines Interessenkonflikts:** Die Emittentin ist berechtigt, sowohl für eigene als auch für fremde Rechnung Geschäfte in dem Basiswert zu tätigen. Das Gleiche gilt für Geschäfte in Derivaten auf den Basiswert. Weiterhin kann sie als Market Maker für die Wertpapiere auftreten. Im Zusammenhang mit solchen Geschäften kann die Emittentin Zahlungen erhalten bzw. leisten. Außerdem kann die Emittentin Bank- und andere Dienstleistungen solchen Personen gegenüber erbringen, die entsprechende Wertpapiere emittiert haben oder betreuen. Ferner kann die Emittentin der Struktur der Wertpapiere entgegenlaufende Anlageurteile für den Basiswert ausgesprochen haben. Im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten und/oder Pflichten der Emittentin, die sich auf die Berechnung von zahlbaren Beträgen beziehen, können Interessenkonflikte auftreten. Die vorgenannten Aktivitäten der Emittentin können dazu führen, dass der Marktwert des Basiswerts fällt oder steigt, was sich je nach Ausgestaltung des Wertpapiers negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken kann.
- **Risiko in Bezug auf das Bail-in-Instrument und andere Abwicklungsinstrumente:** Die SRM-Verordnung und das deutsche Sanierungs- und Abwicklungsgesetz legen einen Rahmen für die Abwicklung von ausfallenden oder wahrscheinlich ausfallenden Kreditinstituten fest. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben kann die zuständige Abwicklungsbehörde bestimmte Maßnahmen beschließen und bestimmte Abwicklungsbefugnisse in der Weise ausüben, einschließlich des Bail-in Instruments oder anderer Abwicklungsinstrumente, die dazu führen, dass die Schuldtitel oder andere Verbindlichkeiten der Emittentin, einschließlich der prospektgegenständlichen Wertpapiere, Verluste auffangen. Die Ergreifung solcher Maßnahmen und die Ausübung solcher Abwicklungsbefugnisse können die Rechte der Gläubiger oder deren Durchsetzung negativ beeinflussen und zu Verlusten bei den Gläubigern in dem Umfang führen, dass der Gläubiger seine gesamte oder einen wesentlichen Teil seiner Anlage in die prospektgegenständlichen Wertpapiere verlieren kann.

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

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

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

**Emissionspreis und öffentliches Angebot:** Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird vor dem 27. September 2022 („**Beginn des öffentlichen Angebots**“) und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis ist in der Ausstattungstabelle angegeben. Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch mit dem Ende der Gültigkeit des Basisprospekts (2. Februar 2023) oder, bei Fortführung des öffentlichen Angebots durch einen oder mehrere Nachfolge-Basisprospekte, mit dem Ende der Gültigkeit des jeweiligen Nachfolge-Basisprospekts.

**Valuta:** 29. September 2022

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

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

##### **WESHALB WIRD DIESER PROSPEKT ERSTELLT?**

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

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

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



## Ausstattungstabelle

ISIN	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR	Bezugsverhältnis	Cap in USD	Höchstbetrag in USD	Bewertungstag	Rückzahlungstermin	Maßgebliche Börse
DE000DW52667	Meta Platforms Inc	US30303M1027	109,420	0,182	1,0	110,000	110,000	16.12.2022	23.12.2022	NASDAQ
DE000DW52675	Meta Platforms Inc	US30303M1027	97,640	0,177	1,0	100,000	100,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52683	Meta Platforms Inc	US30303M1027	101,550	0,180	1,0	105,000	105,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52691	Meta Platforms Inc	US30303M1027	105,290	0,183	1,0	110,000	110,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527A2	Meta Platforms Inc	US30303M1027	108,850	0,178	1,0	115,000	115,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527B0	Meta Platforms Inc	US30303M1027	112,220	0,186	1,0	120,000	120,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527C8	Meta Platforms Inc	US30303M1027	118,350	0,187	1,0	130,000	130,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527D6	Meta Platforms Inc	US30303M1027	123,680	0,191	1,0	140,000	140,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527E4	Meta Platforms Inc	US30303M1027	128,220	0,197	1,0	150,000	150,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527F1	Meta Platforms Inc	US30303M1027	95,030	0,168	1,0	100,000	100,000	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ
DE000DW527G9	Meta Platforms Inc	US30303M1027	98,680	0,169	1,0	105,000	105,000	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ
DE000DW527H7	Meta Platforms Inc	US30303M1027	102,160	0,179	1,0	110,000	110,000	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ
DE000DW527J3	Meta Platforms Inc	US30303M1027	90,550	0,171	1,0	100,000	100,000	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ
DE000DW527K1	Meta Platforms Inc	US30303M1027	93,820	0,167	1,0	105,000	105,000	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ
DE000DW527L9	Meta Platforms Inc	US30303M1027	96,960	0,171	1,0	110,000	110,000	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ
DE000DW527M7	Meta Platforms Inc	US30303M1027	87,050	0,159	1,0	100,000	100,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527N5	Meta Platforms Inc	US30303M1027	90,050	0,162	1,0	105,000	105,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527P0	Meta Platforms Inc	US30303M1027	92,930	0,168	1,0	110,000	110,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527Q8	Meta Platforms Inc	US30303M1027	95,690	0,169	1,0	115,000	115,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527R6	Meta Platforms Inc	US30303M1027	98,340	0,176	1,0	120,000	120,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527S4	Meta Platforms Inc	US30303M1027	103,270	0,177	1,0	130,000	130,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527T2	Meta Platforms Inc	US30303M1027	107,760	0,184	1,0	140,000	140,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527U0	Meta Platforms Inc	US30303M1027	111,830	0,184	1,0	150,000	150,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW527V8	Micron Technology Inc	US5951121038	35,440	0,182	1,0	35,000	35,000	16.12.2022	23.12.2022	NASDAQ
DE000DW527W6	Micron Technology Inc	US5951121038	34,300	0,190	1,0	35,000	35,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527X4	Micron Technology Inc	US5951121038	38,200	0,202	1,0	40,000	40,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527Y2	Micron Technology Inc	US5951121038	41,570	0,215	1,0	45,000	45,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW527Z9	Micron Technology Inc	US5951121038	44,360	0,233	1,0	50,000	50,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52709	Micron Technology Inc	US5951121038	33,310	0,191	1,0	35,000	35,000	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ
DE000DW52717	Micron Technology Inc	US5951121038	31,780	0,200	1,0	35,000	35,000	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ
DE000DW52725	Micron Technology Inc	US5951121038	31,460	0,201	1,0	35,000	35,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52733	Micron Technology Inc	US5951121038	34,630	0,216	1,0	40,000	40,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52741	Micron Technology Inc	US5951121038	37,450	0,226	1,0	45,000	45,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ

DE000DW52758	Micron Technology Inc	US5951121038	39,930	0,240	1,0	50,000	50,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52766	Microsoft Corp	US5949181045	174,530	0,223	1,0	170,000	170,000	16.12.2022	23.12.2022	NASDAQ
DE000DW52774	Microsoft Corp	US5949181045	172,030	0,215	1,0	170,000	170,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52782	Microsoft Corp	US5949181045	180,900	0,219	1,0	180,000	180,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52790	Microsoft Corp	US5949181045	189,380	0,228	1,0	190,000	190,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528A0	Microsoft Corp	US5949181045	197,400	0,242	1,0	200,000	200,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528B8	Microsoft Corp	US5949181045	204,870	0,250	1,0	210,000	210,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528C6	Microsoft Corp	US5949181045	211,750	0,251	1,0	220,000	220,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528D4	Microsoft Corp	US5949181045	217,960	0,262	1,0	230,000	230,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528E2	Microsoft Corp	US5949181045	223,470	0,261	1,0	240,000	240,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528F9	Microsoft Corp	US5949181045	228,240	0,272	1,0	250,000	250,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528G7	Microsoft Corp	US5949181045	169,780	0,214	1,0	170,000	170,000	16.06.2023	23.06.2023	NASDAQ
DE000DW528H5	Microsoft Corp	US5949181045	165,280	0,209	1,0	170,000	170,000	15.12.2023	22.12.2023	NASDAQ
DE000DW528J1	Microsoft Corp	US5949181045	165,300	0,200	1,0	170,000	170,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528K9	Microsoft Corp	US5949181045	172,800	0,204	1,0	180,000	180,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528L7	Microsoft Corp	US5949181045	179,930	0,211	1,0	190,000	190,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528M5	Microsoft Corp	US5949181045	186,670	0,227	1,0	200,000	200,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528N3	Microsoft Corp	US5949181045	193,010	0,227	1,0	210,000	210,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528P8	Microsoft Corp	US5949181045	198,930	0,235	1,0	220,000	220,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528Q6	Microsoft Corp	US5949181045	204,430	0,234	1,0	230,000	230,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528R4	Microsoft Corp	US5949181045	209,510	0,242	1,0	240,000	240,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528S2	Microsoft Corp	US5949181045	214,170	0,242	1,0	250,000	250,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW528T0	Netflix Inc	US64110L1061	153,670	0,447	1,0	160,000	160,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528U8	Netflix Inc	US64110L1061	161,240	0,472	1,0	170,000	170,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528V6	Netflix Inc	US64110L1061	168,390	0,498	1,0	180,000	180,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528W4	Netflix Inc	US64110L1061	175,120	0,524	1,0	190,000	190,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528X2	Netflix Inc	US64110L1061	181,410	0,550	1,0	200,000	200,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528Y0	Netflix Inc	US64110L1061	187,240	0,574	1,0	210,000	210,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW528Z7	Netflix Inc	US64110L1061	192,620	0,594	1,0	220,000	220,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52808	Netflix Inc	US64110L1061	197,550	0,605	1,0	230,000	230,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52816	Netflix Inc	US64110L1061	202,040	0,614	1,0	240,000	240,000	17.03.2023	24.03.2023	NASDAQ
DE000DW52824	Netflix Inc	US64110L1061	133,660	0,501	1,0	160,000	160,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52832	Netflix Inc	US64110L1061	139,540	0,532	1,0	170,000	170,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52840	Netflix Inc	US64110L1061	145,140	0,554	1,0	180,000	180,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52857	Netflix Inc	US64110L1061	150,470	0,580	1,0	190,000	190,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52865	Netflix Inc	US64110L1061	155,530	0,605	1,0	200,000	200,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52873	Netflix Inc	US64110L1061	160,330	0,631	1,0	210,000	210,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW52881	Netflix Inc	US64110L1061	164,880	0,643	1,0	220,000	220,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ

DE000DW52899	Netflix Inc	US64110L1061	169,180	0,669	1,0	230,000	230,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW529A8	Netflix Inc	US64110L1061	173,250	0,686	1,0	240,000	240,000	21.06.2024	28.06.2024	NASDAQ
DE000DW529B6	NIKE Inc	US6541061031	71,190	0,153	1,0	70,000	70,000	16.12.2022	23.12.2022	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529C4	NIKE Inc	US6541061031	69,620	0,151	1,0	70,000	70,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529D2	NIKE Inc	US6541061031	73,780	0,155	1,0	75,000	75,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529E0	NIKE Inc	US6541061031	77,670	0,168	1,0	80,000	80,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529F7	NIKE Inc	US6541061031	81,270	0,171	1,0	85,000	85,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529G5	NIKE Inc	US6541061031	84,540	0,171	1,0	90,000	90,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529H3	NIKE Inc	US6541061031	87,460	0,179	1,0	95,000	95,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529J9	NIKE Inc	US6541061031	90,030	0,186	1,0	100,000	100,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529K7	NIKE Inc	US6541061031	92,210	0,193	1,0	105,000	105,000	17.03.2023	24.03.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529L5	NIKE Inc	US6541061031	68,100	0,148	1,0	70,000	70,000	16.06.2023	23.06.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529M3	NIKE Inc	US6541061031	65,960	0,146	1,0	70,000	70,000	15.12.2023	22.12.2023	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529N1	NIKE Inc	US6541061031	65,180	0,142	1,0	70,000	70,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529P6	NIKE Inc	US6541061031	68,670	0,145	1,0	75,000	75,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529Q4	NIKE Inc	US6541061031	71,970	0,154	1,0	80,000	80,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529R2	NIKE Inc	US6541061031	75,070	0,156	1,0	85,000	85,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529S0	NIKE Inc	US6541061031	77,980	0,164	1,0	90,000	90,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE
DE000DW529T8	NIKE Inc	US6541061031	80,680	0,169	1,0	95,000	95,000	21.06.2024	28.06.2024	NEW YORK STOCK EXCHANGE