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

15 September 2026
*15. September 2026*

**Final Terms**
***Endgültige Bedingungen***

EUR 50,000,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes of 2026/2031 (the "**Notes**")
*EUR 50.000.000 festverzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von 2026/2031 (die "**Schuldverschreibungen**")*

issued pursuant to the
*begeben aufgrund des*

**DZ BANK AG**
**Debt Issuance Programme**

dated 29 May 2026
*datiert 29. Mai 2026*

of
*der*

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

Issue Price: 100 per cent during the subscription period
from 15 September 2026 to 15 October 2026 (in each case including).
The selling price of the Notes is free to trade after the expiry of the subscription period.

*Ausgabepreis: 100 % während der Zeichnungsfrist*
*vom 15. September 2026 bis 15. Oktober 2026 (jeweils einschließlich).*
*Nach Ablauf der Zeichnungsfrist ist der Verkaufspreis der Schuldverschreibungen freibleibend.*

Issue Date: 19 October 2026
*Valutierungstag: 19. Oktober 2026*

Series No.: A3410
Serien Nr.: A3410

## INTRODUCTION
## *EINLEITUNG*

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

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

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus dated 29 May 2026, including the documents incorporated by reference, (the "**Prospectus**"). The Prospectus is published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (*www.luxse.com*) and on the website of DZ BANK AG (*www.dzbank.de*). Full information on DZ BANK and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement, if any, and these Final Terms.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für den in Artikel 8(5) der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, in der jeweils gültigen Fassung, genannten Zweck abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 29. Mai 2026, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, (der "**Prospekt**") zu lesen. Der Prospekt wird in elektronischer Form auf der Website der Luxemburger Wertpapierbörse (www.luxse.com) und auf der Website der DZ BANK AG (www.dzbank.de) veröffentlicht. Vollständige Informationen über die DZ BANK und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn der Prospekt, etwaige Nachträge und diese Endgültigen Bedingungen zusammengenommen werden.*

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

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

## PART I: TERMS AND CONDITIONS
## *TEIL I: ANLEIHEBEDINGUNGEN*

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

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

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

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

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

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

**Language of Conditions**
***Sprache der Bedingungen***

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

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

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

☒ Preferred Senior Notes
*Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen*

**Currency and Denomination**
***Währung und Stückelung***

| | |
|---|---|
| Currency<br>*Währung* | Euro ("**EUR**")<br>*Euro ("**EUR**")* |
| Aggregate Principal Amount<br>*Gesamtnennbetrag* | EUR 50,000,000<br>*EUR 50.000.000* |
| Specified Denomination/Principal Amount<br>*Festgelegte Stückelung/Nennbetrag* | EUR 1,000<br>*EUR 1.000* |

- **Sub-paragraph (2)**
  ***Absatz (2)***

☒ Representation by a global note
*Verbriefung durch eine Globalurkunde*

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

☒ Permanent Global Note
*Dauerglobalurkunde*

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

Clearing System
*Clearing System*

☒ Clearstream Europe AG

**§ 2 INTEREST**
***§ 2 ZINSEN***

☒ **Fixed Rate Notes**
***Festverzinsliche Schuldverschreibungen***

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

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

| | |
|---|---|
| Rate of Interest<br>*Zinssatz* | 3.000 per cent per annum<br>*3,000 % p.a.* |
| Interest Commencement Date<br>*Verzinsungsbeginn* | 19 October 2026<br>*19. Oktober 2026* |
| Interest Payment Date(s)<br>*Zinszahlungstag(e)* | 17 April in each year<br>*17. April eines jeden Jahres* |
| First Interest Payment Date<br>*Erster Zinszahlungstag* | 17 April 2027 (short first coupon)<br>*17. April 2027 (kurzer erster Kupon)* |
| Initial broken interest amount per Aggregate Principal Amount<br>*Anfänglicher Bruchteilszinsbetrag bezogen auf den Gesamtnennbetrag* | EUR 739,726.03<br>*EUR 739.726,03* |

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

**Business Day Convention**
***Geschäftstagekonvention***

☒ Following Business Day Convention
*Folgender Geschäftstag-Konvention*

☒ No Adjustment of Interest
*Keine Anpassung der Zinsen*

**Business Day**
***Geschäftstag***

☒ Clearing System and T2
*Clearing System und T2*

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

**Day Count Fraction**
***Zinstagequotient***

☒ Actual/Actual (ICMA Rule / Regelung 251)

| | |
|---|---|
| ICMA Determination Date(s):<br>*ICMA-Feststellungstag(e):* | 17 April in each year<br>*17. April eines jeden Jahres* |

Number of ICMA Determination Dates in one calendar year: *one (1)*
*Anzahl der ICMA-Feststellungstage in einem Kalenderjahr:* *ein (1)*

**§ 3 REDEMPTION**
***§ 3 RÜCKZAHLUNG***

Maturity Date 17 April 2031
*Endfälligkeitstag* *17. April 2031*

**§ 4 EARLY REDEMPTION**
***§ 4 VORZEITIGE RÜCKZAHLUNG***

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

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

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

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

**Fiscal Agent/specified office**
***Emissionsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle***

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

*Platz der Republik*
*60325 Frankfurt am Main*
*Bundesrepublik Deutschland*

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

**Payment Date**
***Zahltag***

☒ Clearing System and T2
*Clearing System und T2*

**§ 9 TAXATION**
***§ 9 STEUERN***

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

☒ No Gross-up provision
*Keine Quellensteuerausgleichsklausel*

**§ 11 NOTICES**
***§ 11 BEKANNTMACHUNGEN***

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

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

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

### A. ESSENTIAL INFORMATION
### *A. GRUNDLEGENDE ANGABEN*

**Interests of natural and legal persons involved in the issue / offer**
***Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission / dem Angebot beteiligt sind***

☒ not applicable
*nicht anwendbar*

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

☐ Other interest (specify)
*Andere Interessen (angeben)*

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

None
*Keine*

| | |
|---|---|
| Estimated net issue proceeds | EUR 50,000,000 |
| *Geschätzter Netto-Emissionserlös* | *EUR 50.000.000* |

This Note is issued as a DZ BANK Bond with a Sustainability Reference.
*Diese Schuldverschreibung wird emittiert als DZ BANK Anleihe mit Nachhaltigkeitsbezug.*

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

The Tranches of Notes are allocated a minimum proportion of sustainable investments within the meaning of Article 2 No. 17 Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)[1] (as explained below) of at least 66.6%, which shall not be fallen short of over the entire term of the Tranches of Notes (the "**Pool-Quota**").
*Den Tranchen der Schuldverschreibungen wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung[2] (wie nachfolgend erläutert) in Höhe von mindestens 66,6% zugeordnet, der über die gesamte Laufzeit der Tranchen von Schuldverschreibungen nicht unterschritten wird (die „**Pool-Quote**").*

On each issue date of a Tranche of Notes, the Issuer shall allocate a portion of the Sustainable Asset Pool (as defined below) to such Tranche of Notes that corresponds to at least the gross issue proceeds of such Tranche of Notes. Consequently, utilization and allocation refer to a portion of the Sustainable Asset Pool that corresponds to at least the gross issue proceeds of the relevant Tranche of Notes (the "**Allocation**"). The total volume of

[1] Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector
[2] Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor.

the Sustainable Asset Pool must correspond to the sum of all gross issue proceeds of the Tranches of Notes referring to it for the entire duration of the portfolio.
*An jedem Emissionstag einer Tranche von Schuldverschreibungen weist die Emittentin einen Anteil des Pools Nachhaltiger Vermögenswerte (wie unten definiert) dieser Tranchen von Schuldverschreibungen zu, der mindestens dem Brutto-Emissionserlös dieser Tranchen von Schuldverschreibungen entspricht. Demzufolge bedeutet Allokation die Bezugnahme auf einen Teil des Pools Nachhaltiger Vermögenswerte, welcher in seiner Höhe mindestens dem Brutto-Emissionserlös der Tranchen von Schuldverschreibungen entspricht (die „**Allokation**"). Dabei muss das Gesamtvolumen des Pool Nachhaltiger Vermögenswerte für die gesamte Bestandsdauer der Summe aller Brutto-Emissionserlöse der auf ihn referenzierenden Tranchen von Schuldverschreibungen entsprechen.*

The Sustainable Asset Pool consists of a portfolio (known as the portfolio approach) of Eligible Sustainable Assets (as defined below) that have been selected in accordance with the Sustainable Selection Criteria and the Sustainable Selection Strategy (as explained below) and that DZ BANK already holds in its portfolio (the "**Sustainable Asset Pool**"). The specific composition of the Sustainable Asset Pool may vary over the term of the portfolio, depending on which specific Eligible Sustainable Assets are assigned to it in the future and how many outstanding Tranches of Notes refer to it.
*Der Pool Geeigneter Nachhaltiger Vermögenswerte besteht dabei aus einem Portfolio (sog. Portfolio-Ansatz) von Geeigneten Nachhaltigen Vermögenswerten (wie nachfolgend definiert), die in Übereinstimmung mit den Nachhaltigen Auswahlkriterien und der Nachhaltigen Auswahlstrategie (wie nachfolgend erläutert) ausgewählt wurden und die die DZ BANK bereits im Bestand hält (der „**Pool Nachhaltiger Vermögenswerte**"). Dabei kann die konkrete Zusammensetzung des Pools Nachhaltiger Vermögenswerte über die Bestandsdauer variieren, abhängig davon, welche konkreten Geeigneten Nachhaltigen Vermögenswerte ihm zukünftig zugewiesen werden und wie viele ausstehende Tranchen von Schuldverschreibungen auf ihn Bezug nehmen.*

Interest payments and the repayment of the Tranches of Notes are not linked to the Allocation of the gross issue proceeds to the Sustainable Asset Pool. The Sustainable Asset Pool does not serve as collateral for the Tranches of Notes.
*Die Zinszahlungen und die Rückzahlung der Tranchen von Schuldverschreibungen sind nicht an die Allokation des Brutto-Emissionserlöses der Tranchen von Schuldverschreibungen zum Pool Nachhaltiger Vermögenswerte geknüpft. Der Pool Nachhaltiger Vermögenswerte dient nicht als Besicherung der Tranchen von Schuldverschreibungen.*

**Sustainable Selection Criteria**
***Nachhaltige Auswahlkriterien***

"**Eligible Sustainable Assets**" refer to (1) Sustainable Business Financing (as defined below) and (2) all other Business Financing (as defined below) granted by DZ BANK to a Business Partner (as defined below) who generates

(i) at least two-thirds of its revenues from sustainable economic activities, i.e., economic activities that have exclusively positive impacts on one or more SDGs (as defined in the Programme) (the "**Sustainable Economic Activity**") and
(ii) a maximum of one-third from economic activities that have a negative impact on one or more SDGs (together, the "**Revenue Ratio**").

„**Geeignete Nachhaltige Vermögenswerte**" bezeichnen (1) Nachhaltige Geschäftsfinanzierungen (wie nachfolgend definiert) und (2) alle weiteren Geschäftsfinanzierungen (wie nachfolgend definiert), die die DZ BANK einem Geschäftspartner (wie nachfolgend definiert) gewährt, der seine Umsätze

*(i) mindestens zu zwei Dritteln aus nachhaltigen wirtschaftlichen Tätigkeiten bezieht, also wirtschaftliche Tätigkeiten, die ausschließlich positive Auswirkungen auf ein oder mehrere SDGs (wie im Programm definiert) haben (die „**Nachhaltige Wirtschaftliche Tätigkeit**") und*

*(ii) maximal zu einem Drittel aus wirtschaftlichen Tätigkeiten bezieht, die negativen Auswirkungen auf eines oder mehrere SDGs haben (zusammen, das „**Umsatzverhältnis**“).*

Whether an economic activity has a positive or negative impact on an SDG is determined using the DZ BANK SDG classification approach described in Chapter 2 of the DZ BANK Bonds with a Sustainability Reference Framework.
*Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit positive oder negative Auswirkungen auf ein SDG hat, wird durch die in Kapitel 2 der Rahmenbedingungen der DZ BANK Anleihe mit Nachhaltigkeitsbezug beschriebene DZ BANK SDG-Klassifizierungsmethode ermittelt.*

Eligible Sustainable Assets are subject to a prohibition of dual use: if they have already been allocated to another pool of a use-of-proceeds bonds, they may not be reallocated to the Sustainable Asset Pool underlying these Tranches of Notes.
*Geeignete Nachhaltige Vermögenswerte werden nicht doppelt angerechnet: Wurden sie bereits einem anderen Pool von Use-of-Proceeds-Anleihen zugeordnet, dürfen sie dem der Tranchen von Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Pool Nachhaltiger Vermögenswerte nicht erneut zugewiesen werden.*

**"Sustainable Business Financing"** refers to Business Financing (as defined below) that has a specific purpose that directly and exclusively supports Sustainable Economic Activities, for example, for the complete or partial realization of existing or future planned projects. This includes, among other things, the granting of earmarked loans or the purchase of Green Bonds in accordance with the International Capital Market Association (ICMA)Green Bond Principles or the EU Green Bond Regulation (as defined in the Programme), Social Bonds in accordance with the International Capital Market Association (ICMA)Social Bond Principles or comparable use-of-proceeds bonds. Consequently, the Business Partner's Revenue Ratio is not a factor in qualifying for Sustainable Business Financing.
*„**Nachhaltige Geschäftsfinanzierung**“ bezeichnet Geschäftsfinanzierungen (wie nachfolgend definiert), die eine konkrete Zweckbindung aufweisen, mit der direkt und ausschließlich Nachhaltige Wirtschaftliche Tätigkeiten unterstützt werden, beispielsweise zur vollständigen oder teilweisen Verwirklichung bestehender oder zukünftig geplanter Projekte. Darunter fallen unter anderem die Vergabe von Darlehen mit Zweckbindung oder der Ankauf von Green Bonds nach den Green Bond Principles der International Capital Market Association (ICMA) oder nach der EU Green Bond Verordnung (wie im Programm definiert), Social Bonds nach den Social Bonds Principles der International Capital Market Association (ICMA) oder vergleichbaren Mittelverwendungsanleihen (Use of Proceeds Bonds). Für die Qualifizierung als Nachhaltige Geschäftsfinanzierung kommt es folglich nicht auf das Umsatzverhältnis des Geschäftspartners an.*

"**Business Financing**" refers to all measures in which DZ BANK grants financial resources to a Business Partner, regardless of the purpose and legal structure. This includes, for example, the granting of loans and credits and the purchase of corporate bonds. The classification of Business Financing as an Eligible Sustainable Asset that does not qualify as Sustainable Business Financing therefore depends on the assessment of the underlying Business Partner, i.e., the Revenue Ratio is decisive.
*„**Geschäftsfinanzierungen**“ bezeichnet alle Maßnahmen, bei denen die DZ BANK einem Geschäftspartner finanzielle Mittel unabhängig von Zweckbindung und rechtlicher Ausgestaltung gewährt. Darunter fallen beispielsweise die Vergabe von Darlehen und Krediten sowie der Ankauf von Unternehmensanleihen. Für die Einordnung einer Geschäftsfinanzierung als Geeigneter Nachhaltiger Vermögenswert, die nicht als Nachhaltige Geschäftsfinanzierung qualifiziert wird, kommt es daher auf die Beurteilung des zugrundeliegenden Geschäftspartners an, d.h. das Umsatzverhältnis ist maßgebend.*

**Sustainable Selection Strategy**
***Nachhaltige Auswahlstrategie***

DZ BANK's sustainable selection strategy for DZ BANK Bond with a Sustainability Reference aims to include Business Financing that pursues both environmental and social objectives. The focus is

particularly on the categories of circular economy, infrastructure and regional development, health, home care, and social work.
*Die Nachhaltige Auswahlstrategie der DZ BANK Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug zielt darauf ab, Geschäftsfinanzierungen einzubeziehen, die sowohl Umweltziele als auch soziale Ziele verfolgen. Im Fokus stehen dabei insbesondere die Kategorien Kreislaufwirtschaft, Infrastruktur und regionale Entwicklung, Gesundheit, Heimpflege sowie soziale Arbeit.*

"**Business Partners**" refers to companies that derive at least 25% of their revenue from Sustainable Economic Activities that can be assigned to the following sectors and related industries (NACE codes):

- Circular economy (NACE codes: C.33 or E.38/39)
- Infrastructure & regional development (NACE codes: C.30.2, E.36, F.42.12, H.49.1/2, and H.50)
- Health (NACE code: Q.86)
- Home care & social work (NACE codes: P.85 and Q.87/88).

*„**Geschäftspartner**" bezeichnet Unternehmen, die mindestens 25% ihres Umsatzes aus Nachhaltigen Wirtschaftlichen Tätigkeiten beziehen, die den nachfolgenden Sektoren und den hiermit verbundenen Wirtschaftszweigen (NACE-Codes) zuzuordnen sind:*

- *Kreislaufwirtschaft (NACE-Codes: C.33 oder E.38/39)*
- *Infrastruktur & regionale Entwicklung (NACE-Codes: C.30.2, E.36, F.42.12, H.49.1/2 und H.50)*
- *Gesundheit (NACE-Code: Q.86)*
- *Heimpflege & Soziale Arbeit (NACE-Codes: P.85 und Q.87/88).*

DZ BANK may at any time, in connection with an update of the DZ BANK Bonds with a Sustainability Reference Framework, add further NACE codes to this list of economic sectors (NACE codes) within the scope of the sectors listed above. DZ BANK will inform investors of any such update on its website: Investor Relations | DZ BANK.
*Die DZ BANK kann jederzeit im Zusammenhang mit einer Aktualisierung der Rahmenbedingungen der DZ BANK Anleihe mit Nachhaltigkeitsbezug die vorliegende Liste von Wirtschaftszweigen (NACE-Codes) im Rahmen der oben aufgezeigten Sektoren um weitere NACE-Codes erweitern. Über jede derartige Aktualisierung der Rahmenbedingungen der DZ BANK Anleihe mit Nachhaltigkeitsbezug wird die DZ BANK die Anleger auf Ihrer Website: Investor Relations: News | DZ BANK informieren.*

The geographical focus of the Eligible Sustainable Assets in the Sustainable Asset Pool is on financing Business Partners with registered offices within the EMEA (Europe, Middle East & Africa), APAC (Asia-Pacific) and USMCA (United States, Mexico and Canada) economic areas.
*Der geographische Schwerpunkt der sich im Pool Nachhaltiger Vermögenswerte befindenden Geeigneten Nachhaltigen Vermögenswerte liegt auf der Finanzierung von Geschäftspartnern mit Geschäftssitz innerhalb der Wirtschaftsräume EMEA (Europa, Naher Osten & Afrika), APAC (Asien-Pazifik) und USMCA (USA, Kanada und Mexiko).*

**Pool-Quota**
***Pool-Quote***

The Pool-Quota is derived directly from the minimum proportion of sustainable investments within the meaning of Article 2 No. 17 SFDR in the Sustainable Asset Pool in relation to the total volume of the Sustainable Asset Pool. Investments are considered sustainable within the meaning of Article 2 No. 17 SFDR if, at the time of Allocation, the following criteria are jointly met when granting Business Financing:

(i) The Sustainable Economic Activity underlying the Business Financing contributes to an environmental or social objective within the meaning of Article 2 No. 17 SFDR (contribution to an environmental or social objective).
(ii) The Sustainable Economic Activity underlying the Business Financing does not significantly harm any of these environmental or social objectives (no significant harm).

(iii) The financed Business Partners apply good governance practices (good governance practices).

*Die Pool-Quote leitet sich unmittelbar aus dem Mindestanteil der im Pool Nachhaltiger Vermögenswerte befindlichen nachhaltigen Investitionen im Sinne des Artikels 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung im Verhältnis zum Gesamtvolumen des Pools Nachhaltiger Vermögenswerte ab. Es handelt sich um nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikels 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung, wenn zum Zeitpunkt der Allokation die nachfolgenden Kriterien bei der Gewährung der Geschäftsfinanzierung gemeinsam erfüllt werden:*

*(i) Die der Geschäftsfinanzierung zugrundeliegende Nachhaltige Wirtschaftliche Tätigkeit trägt zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel im Sinne des Artikels 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung bei (Beitrag zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel).*
*(ii) Die der Geschäftsfinanzierung zugrundeliegende Nachhaltige Wirtschaftliche Tätigkeit beeinträchtigt keines dieser Umweltziel oder sozialen Ziele erheblich (keine erhebliche Beeinträchtigung).*
*(iii) Die finanzierten Geschäftspartner wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an (Verfahrensweisen guter Unternehmensführung).*

The contribution to an environmental or social objective is made by using the SDG classification approach to identify only those economic activities of Business Partners that have exclusively positive effects and to take them into account when calculating the Pool-Quota of the Tranche of Notes with a Sustainability Reference. A significant adverse impact on another environmental or social objective is avoided by not considering economic activities with negative impacts on one or more SDGs as sustainable investments within the meaning of Article 2 No. 17 SFDR.
*Der Beitrag zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel wird dadurch geleistet, dass mithilfe der SDG-Klassifizierung nur wirtschaftliche Tätigkeiten der Geschäftspartner mit ausschließlich positiven Auswirkungen identifiziert und für die Berechnung der Pool-Quote der Tranchen der DZ BANK Anleihe mit Nachhaltigkeitsbezug berücksichtigt werden. Eine erhebliche Beeinträchtigung eines anderen Umweltziels oder sozialen Ziels wird dadurch vermieden, dass wirtschaftliche Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf eines oder mehrere SDGs nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung berücksichtigt werden.*

In addition, certain Business Partners are excluded from the determination of sustainable investments within the meaning of Article 2 No. 17 SFDR if their revenues from the economic activities described below exceed the specified thresholds. DZ BANK bases its approach on industry-specific minimum exclusion criteria, in particular the minimum exclusion criteria for the selection of underlying assets in the Sustainable Finance Code of Conduct of the German Structured Securities Association. Consequently, DZ BANK has identified the following minimum exclusions criteria and their thresholds, which are taken into account when determining sustainable investments within the meaning of Article 2 No. 17 SFDR:

- Nuclear energy ≥ 5%
- Conventional oil and gas production ≥ 5%
- Unconventional oil and gas production > 0%
- Coal production > 0%
- Coal-fired power generation ≥ 5%
- Arms, including military weapons ≥ 5%
- Outlawed and controversial weapons > 0%
- Nuclear weapons > 0%
- Handguns ≥ 5%
- Tobacco production > 0%

*Darüber hinaus werden bestimmte Geschäftspartner für die Bestimmung von nachhaltigen Investitionen im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung ausgeschlossen, wenn deren Umsätze aus den nachfolgend dargelegten wirtschaftlichen Tätigkeiten die genannten Schwellenwerte übersteigen. Die DZ BANK orientiert sich dabei an branchenspezifischen Mindestausschlüssen insbesondere an den Mindestausschlüssen für die Auswahl von Basiswerten des Nachhaltigkeits-Kodex des Bundesverbands für strukturierte Wertpapiere.*

*Folglich hat die DZ BANK die nachfolgenden Mindestausschlüsse und ihre Schwellenwerte identifiziert, die bei der Bestimmung nachhaltiger Investitionen im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung berücksichtigt werden:*

- *Atomenergie >= 5%*
- *Konventionelle Öl- und Gasförderung ≥ 5%*
- *Unkonventionelle Öl- und Gasförderung > 0%*
- *Kohleförderung > 0%*
- *Kohleverstromung ≥ 5%*
- *Rüstungsgüter einschließlich militärischer Waffen ≥ 5%*
- *Geächtete und kontroverse Waffen > 0%*
- *Atomwaffen > 0%*
- *Handfeuerwaffen ≥ 5%*
- *Tabakproduktion > 0%*

In order to verify that the financed Business Partner complies with good governance practices, DZ BANK has introduced a special ESG checklist, which is completed at the start of every new business relationship with a Business Partner. Among other things, the Business Partner is asked about its procedures for appropriate human rights due diligence based on the principles of the United Nations Global Compact or the guidelines of the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) for multinational companies. Furthermore, checks are made to ensure that the Business Partner has processes in place to effectively combat corruption and implement competition law. Indications of corruption or tax evasion are also taken into account when assessing Business Partners. In addition to the minimum exclusion criteria mentioned above and the ESG checklist review, an additional controversy check is carried out at the Business Partner level, which is based on desk research and ensures the ongoing guarantee of good governance practices. Various service providers are used to ensure an objective assessment and to benefit from the highest possible data quality. The data used to analyze Business Partners is provided by MSCI ESG Research LLC, among others, and includes publicly traded companies.
*Zur Überprüfung, dass der finanzierte Geschäftspartner Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung einhält, hat die DZ BANK eigens eine sog. ESG-Checkliste eingeführt, die zu Beginn eines jeden Neugeschäfts mit einem Geschäftspartner abgefragt wird. Hier wird unter anderem der Geschäftspartner nach seinen Verfahren zur angemessenen menschenrechtlichen Sorgfaltsprüfung anhand der Grundsätze des United Nations Global Compacts oder den Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (Organisation for Economic Co-operation and Development) für multinationale Unternehmen gefragt. Weiterhin wird überprüft, ob beim Geschäftspartner Prozesse zur effektiven Korruptionsbekämpfung und zur Umsetzung des Wettbewerbsrechts vorliegen. Hinweisen, die auf Korruption oder Steuerhinterziehung deuten, werden ebenfalls bei der Beurteilung der Geschäftspartner berücksichtigt. Neben den genannten Mindestausschlüssen sowie der Überprüfung mittels ESG-Checkliste findet eine zusätzliche Kontroversen-Prüfung auf Ebene des Geschäftspartners statt, welches auf Desk-Research basiert und die fortlaufende Gewährleistung der guten Unternehmensführung sicherstellt. Hierbei wird auf verschiedene Dienstleister zurückgegriffen, um eine objektive Bewertung zu gewährleisten und von einer möglichst hohen Datenqualität zu profitieren. Die Datengrundlagen, die zur Analyse der Geschäftspartner dient, werden u.a. von MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt und umfassen börsengelistete Unternehmen.*

| | |
|---|---|
| Estimated total expenses of the issue/offer | EUR 600 |
| *Geschätzte Gesamtkosten der Emission/des Angebots* | *EUR 600* |

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

**Eurosystem eligibility**
***EZB-Fähigkeit***

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

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

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

**Securities Identification Numbers**
***Wertpapier-Kenn-Nummern***

| | |
|---|---|
| International Security Identification Number (ISIN)<br>*Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN)* | DE000DP9BNE1<br>*DE000DP9BNE1* |
| Common Code<br>*Common Code* | 350475435<br>*350475435* |
| German Securities Code<br>*Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)* | DP9BNE<br>*DP9BNE* |
| Any other securities number<br>*Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer* | not applicable<br>*nicht anwendbar* |
| ☒ **Yield**<br>***Rendite*** | 3.000 per cent per annum<br>*3,000 % p.a.* |
| ☐ **Historic Interest Rates and future performance as well as their volatility**<br>***Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität*** | not applicable<br>*nicht anwendbar* |
| **If different from the issuer, the identity and contact details of the offeror of the Notes and/or the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier (LEI), if any**<br>***Sofern Anbieter und Emittent nicht identisch sind, Angabe der Identität, der Kontaktdaten des Anbieters der Schuldverschreibungen und/oder der die Zulassung zum Handel beantragenden Person einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI), wenn vorhanden*** | not applicable<br>*nicht anwendbar* |

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

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

Conditions to which the offer is subject.
*Angebotskonditionen.*

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

During the subscription period from 15 September 2026 to 15 October 2026 (in each case including) the Issue Price of the Notes will be 100 per cent. The selling price of the Notes is free to trade after the expiry of the subscription period.
*Während der Zeichnungsfrist vom 15. September 2026 bis 15. Oktober 2026 (jeweils einschließlich) wird der Ausgabepreis der Schuldverschreibungen 100 % betragen. Nach Ablauf der Zeichnungsfrist ist der Verkaufspreis der Schuldverschreibungen freibleibend.*

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

EUR 50,000,000
*EUR 50.000.000*

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

The public offer will commence on 15 September 2026 (inclusive) and end with the expiry of the period of validity of the Prospectus on 29 May 2027, at the latest.
*Das öffentliche Angebot beginnt am 15. September 2026 (einschließlich) und endet spätestens mit Ablauf der Gültigkeitsdauer des Prospekts am 29. Mai 2027.*

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants.
*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.*

not applicable
*nicht anwendbar*

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of Notes or aggregate amount to invest).
*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder der aggregierten zu investierenden Summe).*

not applicable
*nicht anwendbar*

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

☒ Delivery against payment
*Lieferung gegen Zahlung*

☐ Free-of-payment delivery
*Lieferung frei von Zahlung*

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

not applicable
*nicht anwendbar*

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.
*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugszeichnungsrechts, die Handelsfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte.*

not applicable
*nicht anwendbar*

**Plan of distribution and allotment**
***Verteilungs- und Zuteilungsplan***

☒ Non-qualified investors
*Nicht qualifizierte Anleger*

☐ Qualified investors
*Qualifizierte Anleger*

☐ Non-qualified investors and qualified investors
*Nicht qualifizierte Anleger und qualifizierte Anleger*

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche.
*Werden die Papiere gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.*

not applicable
*nicht anwendbar*

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

not applicable
*nicht anwendbar*

**Pricing**
***Preisfestsetzung***

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

The costs included in the issue price, which are borne by the investor, amount to 2.00 per cent of the Principal Amount of the Notes.
*Die im Ausgabepreis inkludierten Kosten, die der Anleger trägt, betragen 2,00 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibungen.*

From the sales of the Notes, the distributing bank shall receive as a distribution fee, which is included in the Issue Price, 1.15 per cent of the Principal Amount of the Notes.
*Aus dem Verkauf der Schuldverschreibungen erhält die vertreibende Bank als Vertriebsvergütung, die im Ausgabepreis enthalten ist, 1,15 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibung.*

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

**Placing and Underwriting**
***Platzierung und Übernahme (Underwriting)***

Name and address of the coordinator(s) of the global offer or of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or to the offeror, of the placers in the various countries where the offer takes place.
*Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots.*

not applicable
*nicht anwendbar*

**Method of distribution**
***Vertriebsmethode***

☒ Non-syndicated
*Nicht syndiziert*

☐ Syndicated
*Syndiziert*

**Management Details including form of commitment**
***Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme***

| | |
|---|---|
| Specify Management Group or Dealer (including address) | DZ BANK AG<br>Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,<br>Frankfurt am Main<br>Platz der Republik<br>60325 Frankfurt am Main<br>Federal Republic of Germany |
| *Bankenkonsortium oder Platzeur angeben (einschließlich Adresse)* | *DZ BANK AG*<br>*Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,*<br>*Frankfurt am Main*<br>*Platz der Republik*<br>*60325 Frankfurt am Main*<br>*Bundesrepublik Deutschland* |

☐ firm commitment
*feste Zusage*

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

**Commissions**
***Provisionen***

| | |
|---|---|
| Management/Underwriting Commission<br>*Management-/Übernahmeprovision* | not applicable<br>*nicht anwendbar* |
| Selling Concession<br>*Verkaufsprovision* | not applicable<br>*nicht anwendbar* |
| Other (specify)<br>*Andere (angeben)* | not applicable<br>*nicht anwendbar* |
| **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors**<br>***Verbot des Verkaufs an EWR Kleinanleger*** | not applicable<br>*nicht anwendbar* |
| **Prohibition of Sales to UK Retail Investors**<br>***Verbot des Verkaufs an UK Kleinanleger*** | not applicable<br>*nicht anwendbar* |

| | |
|---|---|
| **Stabilising Dealer/Manager**<br>***Kursstabilisierender Platzeur/Manager*** | None<br>*Keiner* |

☐ **Subscription Agreement**
***Übernahmevertrag***

| | |
|---|---|
| Date of Subscription Agreement<br>*Datum des Übernahmevertrags* | not applicable<br>*nicht anwendbar* |

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

☒ **Date when the oral agreement on the issue of the Notes has been reached** 7 September 2026
***Tag der mündlichen Vereinbarung über die Begebung der Schuldverschreibungen*** *7. September 2026*

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

☒ **Admission to Trading**
***Börsenzulassung***

☐ Luxembourg Stock Exchange
*Luxemburger Wertpapierbörse*

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

☒ Frankfurt Stock Exchange
*Frankfurter Wertpapierbörse*

☒ Regulated Market
*Geregelter Markt*

☐ Düsseldorf Stock Exchange
*Börse Düsseldorf*

☐ Regulated Market
*Geregelter Markt*

☐ Other (insert details)
*Sonstige (Einzelheiten einfügen)*

**Date of admission** 20 October 2026
***Termin der Zulassung*** *20. Oktober 2026*

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

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

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

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

☐ Other (insert details)
*Sonstige (Einzelheiten einfügen)*

In the case of admission to trading on a regulated market, the name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment.
*Im Falle der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt, Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und über An- und Verkaufskurse Liquidität zur Verfügung stellen sowie Beschreibung der Hauptbedingungen ihrer Zusage.*

not applicable
*nicht anwendbar*

☐ **No Admission to Trading**
***Keine Börsenzulassung***

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

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

☒ TEFRA C
*TEFRA C*

☐ TEFRA D
*TEFRA D*

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

**Offer Jurisdiction(s)**
***Angebots-Jurisdiktion(en)***

☒ Grand Duchy of Luxembourg
*Großherzogtum Luxemburg*

☒ Federal Republic of Germany
*Bundesrepublik Deutschland*

☒ Republic of Austria
*Republik Österreich*

❑ Kingdom of the Netherlands
*Königreich der Niederlande*

❑ Ireland
*Irland*

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

| | |
|---|---|
| **Rating of the Notes** | **S&P A+**<br>**Fitch AA**[3] |
| ***Rating der Schuldverschreibungen*** | ***S&P A+***<br>***Fitch AA*** |

**S&P defines:**
***S&P definiert:***

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

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

Note:
*Hinweis:*

The ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the rating categories.

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

*Die Ratings von 'AA' bis 'CCC' können durch Hinzufügen eines Plus (+)- oder Minus (-)-Zeichens variiert werden, um die relative Stellung innerhalb der Ratingkategorien anzuzeigen.*

**Fitch defines:**
***Fitch definiert:***

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

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

Note:
*Hinweis:*

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

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

**Third Party Information:**
***Informationen von Seiten Dritter:***

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.
*Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.*

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

---

## ANNEX TO THE FINAL TERMS

### ISSUE-SPECIFIC SUMMARY

### SECTION 1 – INTRODUCTION, CONTAINING WARNINGS

| | |
|---|---|
| **1.** | **INTRODUCTION** |
| **(a)** | • **Name of the Notes:**<br>EUR 50,000,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes of 2026/2031 ("**Notes**").<br>• **ISIN** (International Securities Identification Number):<br>DE000DP9BNE1 |
| **(b)** | • **Identity of the Issuer:**<br>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany ("**DZ BANK**" or "**Issuer**").<br>• **Contact Details of the Issuer:**<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.<br>• **LEI (Legal Entity Identifier):**<br>529900HNOAA1KXQJUQ27. |
| **(c)** | • **Identity of the Competent Authority:**<br>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.<br>• **Contact Details of the Competent Authority:**<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. |
| **(d)** | **Date of Approval of the Prospectus:**<br>29 May 2026. |
| **(e)** | **Warnings**<br>It should be noted that<br>• this Summary should be read as an introduction to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 29 May 2026 ("**Prospectus**"), for the DZ BANK AG Debt Issuance Programme ("**Programme**");<br>• any decision to invest in the Tranche of the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor;<br>• 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;<br>• 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<br>• civil liability attaches to the Issuer, who has tabled this Summary including any translation thereof, but only where this Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Tranche of the Notes. |

### SECTION 2 – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

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

| | |
|---|---|
| | 529900HNOAA1KXQJUQ27.<br>• **Country of Incorporation:**<br>Federal Republic of Germany. |
| **(b)** | **Principal Activities of the Issuer:**<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. |
| **(c)** | **Major Shareholder of the Issuer**:<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:<br>• Cooperative banks (directly and indirectly): 94.75 per cent;<br>• Other cooperative societies: 4.75 per cent;<br>• Others: 0.50 per cent. |
| **(d)** | **Identity of the Key Managing Directors:**<br>As at the date of approval of the Prospectus the Management Board consists of Dr. Cornelius Riese (Chief Executive Officer), Stefan Beismann, Souâd Benkredda, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Johannes Koch and Michael Speth. |
| **(e)** | **Identity of the Statutory Auditors:**<br>PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany (financial years 2025 and 2024). |
| **2.2** | **WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?** |
| **(a)** | 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 2025 and 31 December 2024, respectively, on the basis of the International Financial Reporting Standards ("IFRS"). |

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**

| **(in EUR mln)** | **1 Jan to 31 Dec 2025** | **1 Jan to 31 Dec 2024** |
|---|---|---|
| Net interest income | 3,839 | 4,670 |
| Net fee and commission income | 3,370 | 3,191 |
| Net impairment loss on financial assets<br>**(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".)** | -653 | -845 |
| Net trading income<br>**(Net trading income corresponds to "Gains and losses on trading activities", as reported in the IFRS income statement.)** | 281 | -842 |
| Operating profit<br>**(Operating profit corresponds to "Profit before taxes", as reported in the IFRS income statement.)** | 4,282 | 3,303 |
| Net profit<br>**(Net profit corresponds to "Net profit" subordinated item "Shareholder of DZ BANK", as reported in the IFRS income statement.)** | 2,637 | 2,221 |

**BALANCE SHEET**

| **(in EUR mln)** | **31 Dec 2025** | **31 Dec 2024** | **Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")** |
|---|---|---|---|
| Total assets | 661,425 | 659,638 | - |
| Senior debt<br>**(Senior debt comprises the aggregate of "Deposits from banks", "Deposits from customers" and "Debt certificates** | 449,694 | 451,439 | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **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.)** | 4,827 | 4,420 | - |
| | 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.)** | 210,224 | 208,688 | - |
| | Deposits from customers | 148,398 | 154,103 | - |
| | Total equity<br>**(Total equity corresponds to "Equity", as reported in the IFRS balance sheet.)** | 35,196 | 32,578 | - |
| | Non performing loans (based on net carrying amount)/ 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, based on FinRep procedures.)** | 1.4 | 1.4 | - |
| | Common Equity Tier 1 capital ratio (per cent) | 18.4 | 15.8 | - |
| | Total Capital Ratio (per cent) | 23.6 | 20.1 | - |
| | Leverage Ratio (per cent) | 7.0 | 6.6 | - |
| **(b)** | **Any Qualifications in the Audit Report on Historical Financial Information:**<br>The independent auditor's report on the consolidated financial statements and the group management report for the fiscal years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 do not include any qualifications. | | | |
| **2.3** | **WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE ISSUER?** | | | |
| | • ***Escalation of geopolitical tensions/ Impact on the economy:*** Some regions of the world are experiencing conflict that extends beyond their borders and is resulting in tensions between superpowers. It is impossible to rule out adverse financial effects on the real economy in the European Union (EU) including Germany. So economic impact of the war in Ukraine continues to be felt globally. The political implications of the conflict in the Middle East are much further-reaching than previous disputes in the region. The joint military operation by Israel and the United States against Iran, along with the Iranian reaction toward currently uninvolved neighboring countries, could considerably endanger regional stability. Further escalations of the conflict in the Middle East could lead to the Strait of Hormuz being blocked for a prolonged period. Such a blockade, and the sustained high oil price that would result from it, would have severe repercussions for the global economy, as it could further impede global growth. Major bottlenecks in the supply of crude oil and liquefied petroleum gas would have to be expected, which could send global market prices soaring and push up inflation again. The future trajectory of the global economy continues to depend to a large extent on the United States and the People's Republic of China. A weakening of the US economy would have far-reaching adverse consequences for the world economy as the United States plays a key role in global trade and is an important sales market for many countries. A weak Chinese economy would have adverse consequences for the world economy because China – an important production location and sales market for many countries – plays a key role in global trade. If demand from China falls, other countries could face economic challenges due to a reduced level of exports, potentially leading to a global recession. DZ BANK and DZ HYP provide a considerable amount of credit to German entities. Many of the borrowers are heavily involved in export business, so there is a risk that loans granted to these customers will increasingly default if international trade conflicts persist or escalate, with possible consequences for the global economy.<br>• ***Issuer risk:*** As regards Notes, investors are exposed to the risk that DZ BANK could become temporarily or permanently overindebted or insolvent. This could manifest itself for example by a rapid downgrade of DZ BANK's rating (issuer rating). If the issuer risk is realised, in an extreme case this can lead to the Issuer being unable to meet its obligations arising from the Notes it has issued during the term or at the end of the term, which in turn can lead to the total economic loss of the capital invested by the investor.<br>• ***Liquidity risk:*** In addition to DZ BANK, BSH, DZ HYP, DZ PRIVATBANK, TeamBank, and VR Smart Finanz in particular are exposed to material liquidity risks.The liquidity risk is the risk that cash and cash equivalents will not be available in sufficient amounts to ensure that payment obligations can be met. In an extreme case, the realisation of the liquidity risk may have materially negative consequences for DZ BANK´s financial position and this can lead to DZ BANK being unable to meet its obligations arising from the Notes it has issued during the term or at the end of the term, which in turn can lead to the total economic loss of the capital invested by the investor.<br>• ***Credit risk:*** The DZ BANK Group is exposed to considerable credit risk in the Bank sector. The lending business is one of the most important core activities of the entities in the Bank sector of the | | | |

| | |
|---|---|
| | DZ BANK Group and is divided into traditional lending business and trading activities. Defaults on traditional lending business may arise mainly for DZ BANK, BSH, DZ HYP and TeamBank. Defaults relating to trading activities may arise mainly for DZ BANK, BSH and DZ HYP. The materialization of this credit risk could have materially negative consequences for DZ BANK's assets and performance. |

## SECTION 3 – KEY INFORMATION ON THE NOTES

| 3.1 | **WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE NOTES?** |
|---|---|
| **(a)** | • **Type and Class:**<br>The Notes are issued on a fixed rate interest basis. The Notes may be issued in bearer form only. The Notes are represented by a global note without coupons.<br>• **ISIN** (International Securities Identification Number):<br>DE000DP9BNE1 |
| **(b)** | • **Currency:**<br>Euro ("**EUR**").<br>• **Aggregate Principal Amount:**<br>EUR 50,000,000.<br>• **Specified Denomination/Principal Amount:**<br>EUR 1,000.<br>• **Term of the Notes:**<br>4 years 5 months 29 days.<br>• **Maturity Date:**<br>17 April 2031. |
| **(c)** | **Rights attached to the Notes**:<br>**Payment Claim**<br>The holders ("**Holders**") of Preferred Senior Notes have an interest claim and a redemption claim against DZ BANK.<br>• **Interest Rate:**<br>**Fixed Rate Notes** bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes.<br>Interest Rate: 3.000 per cent per annum, payable annually in arrears on 17 April in each year; the first interest payment shall be made on 17 April 2027 (short first coupon).<br>**Business Day Convention:**<br>Following Business Day Convention.<br>**Adjustment of Interest:**<br>No.<br>**Day Count Fraction:**<br>Actual/Actual (ICMA Rule 251)<br>ICMA Determination Date(s):<br>17 April in each year<br>Number of ICMA Determination Dates in one calendar year:<br>one (1).<br>• **Redemption:**<br>Unless previously redeemed or repurchased and cancelled, the Issuer will redeem the Notes on the Maturity Date at par. |
| **(d)** | **Relative seniority of the Notes in the Issuer's capital structure in the event of insolvency:**<br>**Status of the Preferred Senior Notes:**<br>The Notes constitute unsecured and preferred senior obligations of the Issuer ranking<br>(a) *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and preferred senior debt instruments of the Issuer;<br>(b) *senior* to (i) unsecured and non-preferred senior debt instruments of the Issuer, (ii) subordinated |

| | |
|---|---|
| | debt of the Issuer that is not Additional Tier 1 or Tier 2 capital, (iii) Tier 2 capital instruments, (iv) Additional Tier 1 capital instruments and (v) Common Equity Tier 1 capital instruments;<br>(c) *subordinated* to obligations of the Issuer preferred by applicable law. |
| **(e)** | **Restrictions on the free Transferability of the Notes:**<br>There are no restrictions on the free transferability of the Notes. |
| **3.2** | **WHERE WILL THE NOTES BE TRADED?** |
| | **Application for Admission to Trading on a Regulated Market:**<br>An application for admission to trading of the Notes on the Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange will be made. |
| **3.3** | **WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE NOTES?** |
| | • ***Risk related to Rating Downgradings:*** Negative changes in the rating assigned to the Notes may adversely affect the market price of the Notes issued under this Programme and may have a negative impact on the value of the investment made by an investor.<br>• ***Interest Rate Risk:*** Interest rate risk results from the uncertainty of future changes in the interest level of the capital market and money market.<br>- 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.<br>• ***Currency Risk:*** A Holder of Notes denominated in a currency other than the local currency of such Holder is exposed to the risk that the exchange rate of the currency relevant for the Notes changes to the Holder's disadvantage. This may affect the yield of such Notes.<br>• ***Liquidity Risk:*** A Holder bears the risk that there is no or hardly any exchange trading in these Notes. The Notes can therefore not be sold at all or only with considerable price reductions. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.<br>• ***Market Price Risk:*** A Holder bears the risk that the market price of these Notes falls as a result of the general development of the market. The Holder suffers a loss if it sells his Notes below the purchase price.<br>• ***SRM Regulation - Bail-in Tool and other Resolution Tools:*** The SRM Regulation and the German act on the recovery and resolution establish a framework for the resolution of financial institutions that are failing or likely to fail. Within the framework of the legal requirements, the German resolution authority may decide to take certain measures and exercise certain resolution powers, including the bail-in tool or other resolution tools, in such a manner that could result in debt instruments or other liabilities of the Issuer, including the Notes, absorbing losses.<br>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.<br>• ***Risik related to Notes issued with a specific use of proceeds, such as Green Bonds or DZ BANK Bonds with a Sustainability Reference:***<br>An amount equivalent to the proceeds from the issue of the Notes will be used specifically for projects and activities (including the granting of loans or the allocation to an existing asset pool) intended to promote, to finance green and/or sustainable purposes ("**Green and/or Sustainable Projects**").<br>Prospective investors must determine for themselves the relevance of such information for the purpose of any investment in the Green Bonds or the DZ BANK Bonds with a Sustainability Reference. No assurance is given by the Issuer or the Dealers that the use of proceeds of the Green Bonds or the DZ BANK Bonds with a Sustainability Reference for any Green and/or Sustainable Projects will satisfy any present or future investor expectations or requirements as regards any investment criteria or guidelines.<br>The definition of what may be classified as "green" or "sustainable" has been and continues to be under development and is subject of wide-ranking initiatives. Even if a definition of "green" or "sustainable" (or any equivalent label) evolves, it is not necessarily meant to apply to the Notes nor will the Issuer necessarily seek compliance for any of the Notes with all or some of such rules, guidelines, standards, taxonomies or objectives. The Green Bonds are not expected to be eligible at any time to entitle the Issuer to use the designation "European green bond" or "EuGB" and the Issuer is under no obligation to take steps to have the Green Bonds become eligible for such designation.<br>No assurance is given or made by the Issuer or the Dealers that a listing to trading of the Green Bonds on any "green", or other similarly labelled segment of any stock exchange will be obtained or maintained.<br>Any event or failure of the Issuer to observe the provisions set out in the Prospectus or the Final Terms relating to the use of proceeds of the Green Bonds or the DZ BANK Bonds with a |

| | |
|---|---|
| | Sustainability Reference for whatever reason will not constitute an Event of Default under the Notes but may have a material adverse effect on the value of the Green Bonds or the DZ BANK Bonds with a Sustainability Reference. |

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

| | |
|---|---|
| **4.1** | **UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THESE NOTES?** |
| **(a)** | **Terms, Conditions and Timetable of the Offer:**<br>• **Total amount of the issue/offer:** EUR 50,000,000**;**<br>• **Issue Price:** 100 per cent. The Issue Price is free to trade**;**<br>• **Issue Date:** 19 October 2026<br>• The Notes are distributed by way of a public offer to non-qualified investors on a non-syndicated basis.<br>• The public offer will commence on 15 September 2026 (inclusive) and end with the expiry of the period of validity of the Prospectus on 29 May 2027, at the latest. |
| **(b)** | **Admission to Trading:**<br>Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange. |
| **(c)** | **Estimated Expenses charged to the Investor:**<br>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 600 shall be borne by the Issuer.<br>The costs included in the issue price, which are borne by the investor, amount to 2.00 per cent of the Principal Amount of the Notes.<br>If a prospective investor acquires the Notes from a third party, then the purchase price payable by the potential investor may contain third-party proceeds the amount of which is specified by the third party. |
| **4.2** | **WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED?** |
| **(a)** | **Reasons for the Offer, Use of the Net Issue Proceeds and estimated Net Issue Proceeds:**<br>• No reasons for the offer.<br>• Each Tranche of Notes is issued as a DZ BANK Bond with a Sustainability Reference. Throughout the term, the Sustainable Asset Pool will maintain a minimum proportion of sustainable investments within the meaning of Article 2 (17) of the SFDR of at least 66.6%. The net proceeds from the issuance of the relevant Tranche of Notes with a Sustainability Reference will be used to finance the Issuer's general business.<br>• **Estimated Net Issue Proceeds:**<br>EUR 50,000,000. |
| **(b)** | **Subscription Agreement:**<br>The offer is not subject to a subscription agreement on a firm commitment basis.<br>**Dealer:**<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. |
| **(c)** | **Material Conflicts of Interest pertaining to the Offer:**<br>There are no interests of natural and legal persons involved in the issue/offer (including conflicting interests). |

**ANHANG ZU DEN ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN**

**GERMAN TRANSLATION OF THE ISSUE-SPECIFIC SUMMARY**

**(DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER EMISSIONSSPEZIFISCHEN ZUSAMMENFASSUNG)**

**ABSCHNITT 1 – EINLEITUNG MIT WARNHINWEISEN**

| | |
|---|---|
| **1.** | **EINLEITUNG** |
| **(a)** | • **Bezeichnung der Schuldverschreibungen:**<br>EUR 50.000.000 festverzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von 2026/2031 ("**Schuldverschreibungen**")<br>• **Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer** (ISIN - International Securities Identification Number)**:**<br>DE000DP9BNE1 |
| **(b)** | • **Identität der Emittentin:**<br>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland ("DZ BANK" oder **"Emittentin"**).<br>• **Kontaktdaten der Emittentin:**<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.<br>• **Rechtsträgerkennung** (LEI - Legal Entity Identifier):<br>529900HNOAA1KXQJUQ27. |
| **(c)** | • **Identität der zuständigen Behörde:**<br>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.<br>• **Kontaktdaten der zuständigen Behörde:**<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. |
| **(d)** | **Datum der Billigung des Prospekts:**<br>29. Mai 2026. |
| **(e)** | **Warnhinweise**<br>Es ist zu beachten, dass<br>• diese Zusammenfassung als Einleitung zum Debt Issuance Programme Prospectus vom 29. Mai 2026 **("Prospekt")** für das DZ BANK AG Debt Issuance Programme **("Programm")** verstanden werden sollte;<br>• der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Tranche von Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen sollte;<br>• 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;<br>• 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<br>• zivilrechtlich nur die Emittentin haftet, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Tranche von Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden. |

**ABSCHNITT 2 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN**

| | |
|---|---|
| **2.1** | **WER IST DIE EMITTENTIN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN?** |
| **(a)** | • **Gesetzlicher und kommerzieller Name:**<br>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main und<br>DZ BANK. |

| | |
|---|---|
| | • **Sitz:**<br>Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.<br>• **Rechtsform/geltendes Recht:**<br>Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft.<br>• **Rechtsträgerkennung (LEI - Legal Entity Identifier):**<br>529900HNOAA1KXQJUQ27.<br>• **Land der Eintragung:**<br>Bundesrepublik Deutschland. |
| **(b)** | **Haupttätigkeiten der Emittentin:**<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. |
| **(c)** | **Hauptanteilseigner der Emittentin:**<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:<br>• Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt): 94,75 %;<br>• Sonstige genossenschaftliche Unternehmen: 4,75 %;<br>• Sonstige: 0,50 %. |
| **(d)** | **Identität der Hauptgeschäftsführer:**<br>Am Billigungsdatum des Prospekts setzt sich der Vorstand aus Dr. Cornelius Riese (Vorstandsvorsitzender), Stefan Beismann, Souâd Benkredda, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Johannes Koch und Michael Speth zusammen. |
| **(e)** | **Identität der Abschlussprüfer:**<br>PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Geschäftsjahre 2025 und 2024). |
| **2.2** | **WELCHES SIND DIE WESENTLICHEN FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN?** |
| **(a)** | **Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:**<br>Die folgenden Finanzzahlen wurden dem geprüften und nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (*International Financial Reporting Standards*, "**IFRS**") aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für die zum 31. Dezember 2025 und die zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre entnommen. |

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

| **(in EUR Mio)** | **1 Jan. bis 31 Dez. 2025** | **1 Jan. bis 31 Dez. 2024** |
|---|---|---|
| Nettozinserträge<br>**(Nettozinserträge entspricht dem Posten "Zinsüberschuss", wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern ("IFRS GuV") ausgewiesen.)** | 3.839 | 4.670 |
| Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen<br>**(Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen entspricht dem Posten "Provisionsüberschuss", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)** | 3.370 | 3.191 |
| Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte<br>**(Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte entspricht dem Posten "Risikovorsorge", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)** | -653 | -845 |
| Nettohandelsergebnis<br>**(Nettohandelsergebnis entspricht dem Posten "Handelsergebnis", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)** | 281 | -842 |
| Operativer Gewinn<br>**(Operativer Gewinn entspricht dem Posten "Konzernergebnis" vor Steuern", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)** | 4.282 | 3.303 |
| Nettogewinn<br>**(Nettogewinn entspricht dem dem "Konzernergebnis" untergeordneten Posten "davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK", wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)** | 2.637 | 2.221 |

**BILANZ**

| **(in EUR Mio)** | **Wert als Ergebnis des jüngsten auf-sichtlichen Über-** |
|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 31 Dez. 2025 | 31 Dez. 2024 | prüfungs- und Bewertungs-prozesses ("SREP") |
| | Vermögenswerte insgesamt **(Vermögenswerte insgesamt entspricht dem Posten "Summe der Aktiva", wie in der IFRS Bilanz für den DZ BANK Konzern ("IFRS Bilanz") ausgewiesen.)** | 661.425 | 659.638 | - |
| | Vorrangige Verbindlichkeiten **(Vorrangige Verbindlichkeiten entspricht den Posten "Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten", "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden" und "Verbriefte Verbindlichkeiten", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)** | 449.694 | 451.439 | - |
| | Nachrangige Verbindlichkeiten **(Nachrangige Verbindlichkeiten entspricht dem Posten "Nachrangkapital", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)** | 4.827 | 4.420 | - |
| | Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) **(Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) entspricht dem Posten "Forderungen an Kunden", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)** | 210.224 | 208.688 | - |
| | Einlagen von Kunden **(Einlagen von Kunden entspricht dem Posten "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)** | 148.398 | 154.103 | - |
| | Eigenkapital insgesamt **(Eigenkapital insgesamt entspricht dem Posten "Eigenkapital", wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)** | 35.196 | 32.578 | - |
| | Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/Kredite und Forderungen (%) **(Diese Finanzinformation entspricht der NPL-Quote des Sektor Bank der DZ BANK Gruppe, das heißt dem Anteil des notleidenden Kreditvolumens am gesamten Kreditvolumen, wie im Konzernlagebericht ausgewiesen, basierend auf FinRep Verfahren.)** | 1,4 | 1,4 | - |
| | Harte Kernkapitalquote (%) | 18,4 | 15,8 | - |
| | Gesamtkapitalquote (%) | 23,6 | 20,1 | - |
| | Leverage ratio (%) | 7,0 | 6,6 | - |
| **(b)** | **Etwaige Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen:** Die Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers zu den Konzernabschlüssen und den Konzernlageberichten für die zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre enthalten keine Einschränkungen. | | | |
| **2.3** | **WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE EMITTENTIN SPEZIFISCH SIND?** | | | |
| | • **Verschärfung Geopolitischer Spannungen/ Auswirkungen auf Wirtschaft:** In einigen Regionen der Welt bestehen Konfliktherde, die nicht nur regional begrenzt sind, sondern auch zu Spannungen zwischen Großmächten führen, wobei negative realwirtschaftliche und finanzielle Effekte für die Europäische Union („EU“) einschließlich Deutschlands nicht auszuschließen sind. So sind die wirtschaftlichen Folgen des Ukraine-Krieges weiterhin weltweit spürbar. Der Konflikt im Nahen Osten geht in seiner politischen Tragweite deutlich über frühere Auseinandersetzungen in der Region hinaus. Die gemeinsame Militäroperation Israels und der USA gegen den Iran sowie die iranischen Reaktionen auf bisher unbeteiligte Nachbarländer könnten die regionale Stabilität erheblich gefährden. Weitere Eskalationen des Konflikts im Nahen Osten könnten zu einer längerfristigen Blockade der Meerenge von Hormus führen. Eine solche Blockade und der daraus resultierende anhaltend hohe Ölpreis hätten schwerwiegende Folgen für die Weltwirtschaft, da sie das globale Wachstum zusätzlich hemmen könnten. Insbesondere wären größere Lieferengpässe bei Rohöl und Flüssiggas zu erwarten, was einen massiven Anstieg der Weltmarktpreise und einen neuen Inflationsschub auslösen könnte. Die weitere Entwicklung der Weltwirtschaft hängt unverändert in hohem Maße von den Vereinigten Staaten und von der Volksrepublik China ab. Eine schwächere US-Wirtschaft hätte weitreichende negative Auswirkungen auf die globale Wirtschaft, da die Vereinigten Staaten eine wichtige Rolle im Welthandel und als Absatzmarkt für viele Länder spielen. Eine schwache chinesische Wirtschaft hätte negative Auswirkungen auf die globale Wirtschaft, da China als Produktionsstandort und als Absatzmarkt für viele Länder eine wichtige Rolle im Welthandel spielt. Wenn die chinesische Nachfrage sinkt, könnten andere Länder aufgrund geringerer Exporte vor wirtschaftliche Herausforderungen gestellt werden, was zu einer globalen Rezession führen könnte. Die DZ BANK und die DZ HYP vergeben in erheblichem Umfang Kredite an deutsche Unternehmen. Viele der Kreditnehmer sind stark im Exportgeschäft tätig, so dass im Falle eines Andauerns oder einer Ausweitung der internationalen Handelskonflikte und möglicher Folgen für die Weltwirtschaft das Risiko besteht, dass Kredite, die an diese Kunden vergeben wurden, vermehrt ausfallen. | | | |

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

## ABSCHNITT 3 – BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

| 3.1 | **WELCHES SIND DIE WICHTIGSTEN MERKMALE DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN?** |
|---|---|
| **(a)** | • **Art und Gattung:**<br>Die Schuldverschreibungen werden auf festverzinslicher Verzinsungsbasis begeben. Die Schuldverschreibungen können nur als Inhaberpapiere ausgegeben werden. Die Schuldverschreibungen sind durch eine Globalurkunde ohne Zinsscheine verbrieft.<br>• **Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer** (ISIN - International Securities Identification Number):<br>DE000DP9BNE1 |
| **(b)** | • **Währung:**<br>**Euro** ("**EUR**").<br>• **Gesamtnennbetrag:**<br>EUR 50.000.000.<br>• **Festgelegte Stückelung/Nennbetrag:**<br>EUR 1.000.<br>• **Laufzeit der Schuldverschreibungen:**<br>4 Jahre 5 Monate 29 Tage.<br>• **Endfälligkeitstag:**<br>17. April 2031. |
| **(c)** | **Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte:**<br>**Zahlungsanspruch**<br>Die Inhaber ("**Gläubiger**") von bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen haben einen Zinsanspruch und Rückzahlungsanspruch gegenüber der DZ BANK.<br>• **Zinssatz:**<br>**Festverzinsliche Schuldverschreibungen** verbriefen einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen.<br>Zinssatz: 3,000 % p.a., zahlbar jährlich nachträglich am 17. April eines jeden Jahres; die erste Zinszahlung erfolgt am 17. April 2027 (kurzer erster Kupon).<br>**Geschäftstagekonvention:**<br>Folgender Geschäftstag-Konvention.<br>**Anpassung der Zinsen:**<br>Nein.<br>**Zinstagequotient:** |

| | |
|---|---|
| | Actual/Actual (ICMA-Regelung 251)<br><br>ICMA-Feststellungstag(e):<br>17. April eines jeden Jahres<br>Anzahl der ICMA-Feststellungstage in einem Kalenderjahr:<br>ein (1).<br><br>• **Rückzahlung:**<br>Soweit nicht zuvor bereits zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, wird die Emittentin die Schuldverschreibungen am Endfälligkeitstag zum Nennbetrag zurückzahlen. |
| **(d)** | **Relativer Rang der Schuldverschreibungen in der Kapitalstruktur der Emittentin im Fall einer Insolvenz**<br>**Status der bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen:**<br>Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die<br>(a) untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtiteln der Emittentin *gleichrangig* sind;<br>(b) *vorrangig* sind gegenüber (i) nicht besicherten und nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtiteln der Emittentin, (ii) nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, bei denen es sich nicht um zusätzliches Kernkapital oder Ergänzungskapital handelt, (iii) Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals, (iv) Kapitalinstrumenten des zusätzlichen Kernkapitals und (v) Kapitalinstrumenten des harten Kernkapitals;<br>(c) *nachrangig* sind gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind. |
| **(e)** | **Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen:**<br>Es gibt keine Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen. |
| **3.2** | **WO WERDEN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN GEHANDELT?** |
| | **Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt:**<br>Ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel am geregelten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse wird gestellt. |
| **3.3** | **WELCHES SIND DIE ZENTRALEN RISIKEN, DIE FÜR DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN SPEZIFISCH SIND?** |
| | • ***Risiko im Hinblick auf Ratingherabstufungen:*** Negative Veränderungen des den Schuldverschreibungen zugewiesenen Rating können sich nachteilig auf den Marktwert der Schuldverschreibungen auswirken und einen negativen Einfluss auf den Wert der durch den Anleger getätigten Anlage haben.<br>• ***Zinsänderungsrisiko:*** Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus der Ungewissheit über die zukünftigen Veränderungen des Zinsniveaus des Kapitalmarkts und des Geldmarkts**.**<br>- Ein Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass sich das Zinsniveau erhöht und hierdurch der Marktpreis der Schuldverschreibungen fällt.<br>• ***Währungsrisiko***: Ein Gläubiger von Schuldverschreibungen, die auf eine andere Währung als die Landeswährung des Gläubigers lauten, ist dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs der für die Schuldverschreibungen relevanten Währung zum Nachteil des Gläubigers ändert. Dies kann den Ertrag dieser Schuldverschreibungen beeinträchtigen.<br>• ***Liquiditätsrisiko:*** Ein Gläubiger trägt das Risiko, dass bei diesen Schuldverschreibungen kein oder kaum ein börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet. Deshalb können die Schuldverschreibungen entweder gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann darüber hinaus aus landesspezifischen Gründen eingeschränkt sein.<br>• ***Marktpreisrisiko:*** Ein Gläubiger trägt das Risiko, dass der Marktpreis dieser Schuldverschreibungen als Folge der allgemeinen Entwicklung des Marktes fällt. Der Gläubiger erleidet einen Verlust, wenn er seine Schuldverschreibungen unter dem Erwerbspreis veräußert.<br>• ***SRM-Verordnung - Bail-in-Instrument und andere Abwicklungsinstrumente****:* Die SRM-Verordnung und das deutsche Sanierungs- und Abwicklungsgesetz legen einen Rahmen für die Abwicklung von ausfallenden oder wahrscheinlich ausfallenden Kreditinstituten fest. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben kann die deutsche Abwicklungsbehörde bestimmte Maßnahmen beschließen |

| | |
|---|---|
| | und bestimmte Abwicklungsbefugnisse in der Weise ausüben, einschließlich des Bail-in Instruments oder anderer Abwicklungsinstrumente, die dazu führen, dass die Schuldtitel oder andere Verbindlichkeiten der Emittentin, einschließlich der Schuldverschreibungen, Verluste auffangen.<br>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.<br><br>• ***Risiken in Bezug auf Schuldverschreibungen, die mit einer bestimmten Mittelverwendung begeben werden, wie Green Bonds oder DZ BANK Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug:***<br>Ein Betrag, der den Erlösen aus der Emission der Schuldverschreibungen entspricht, wird speziell für Projekte und Aktivitäten (einschließlich der Gewährung von Darlehen oder der Zuweisung zu einem bestehenden Vermögenspool) verwendet, die grüne und/oder nachhaltige Zwecke fördern oder finanzieren sollen ("**Grüne und/oder nachhaltige Projekte**").<br>Potenzielle Anleger müssen die Relevanz dieser Informationen für den Zweck einer Investition in die Green Bonds oder die DZ BANK Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug selbst beurteilen. Von der Emittentin oder den Platzeuren wird nicht zugesichert, dass die Verwendung der Erlöse aus den Green Bonds oder den DZ BANK Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug für Grüne und/oder nachhaltige Projekte den gegenwärtigen oder zukünftigen Erwartungen oder Anforderungen von Anlegern in Bezug auf Anlagekriterien oder -richtlinien entspricht.<br>Die Definition dessen, was als „grün" oder „nachhaltig" eingestuft werden kann, wurde und wird weiterhin entwickelt und ist Gegenstand weitreichender Initiativen. Selbst wenn sich eine Definition von „grün" oder „nachhaltig" (oder einer gleichwertigen Bezeichnung) entwickelt, ist diese nicht notwendigerweise auf die Schuldverschreibungen anwendbar, noch wird die Emittentin notwendigerweise versuchen, für die Schuldverschreibungen alle oder einige dieser Regeln, Richtlinien, Standards, Taxonomien oder Ziele einzuhalten. Es ist nicht davon auszugehen, dass die Green Bonds zu irgendeinem Zeitpunkt zur Verwendung der Bezeichnung „europäische grüne Anleihe" oder „EuGB" berechtigen, und die Emittentin ist nicht verpflichtet, Maßnahmen zu ergreifen, damit die Green Bonds eine solche Bezeichnung erhalten.<br>Die Emittentin oder die Platzeure geben keine Gewährleistungen ab, dass eine Notierung der Green Bonds zum Handel in einem "grünen" oder ähnlich gekennzeichneten Börsensegment beantragt oder aufrecht erhalten wird.<br>Jedes Ereignis oder jede Nichteinhaltung der im Prospekt oder in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Bestimmungen in Bezug auf die Verwendung der Erlöse aus den Green Bonds oder den DZ BANK Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug, aus welchem Grund auch immer, stellt keinen Kündigungsgrund hinsichtlich der Schuldverschreibungen dar, könnte sich aber erheblich nachteilig auf den Wert der Green Bonds oder der DZ BANK Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug auswirken. |

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

| **4.1** | **ZU WELCHEN KONDITIONEN UND NACH WELCHEM ZEITPLAN KANN ICH IN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INVESTIEREN?** |
|---|---|
| **(a)** | **Bedingungen, Konditionen und Zeitplan des Angebots:**<br>• **Gesamtbetrag der Emission/des Angebots:** EUR 50.000.000<br>• **Ausgabepreis:** 100 %. Der Ausgabepreis ist freibleibend;<br>• **Valutierungstag:** 19. Oktober 2026<br>• Die Schuldverschreibungen werden in Form eines öffentlichen Angebots an nicht-qualifizierte Anleger auf nicht-syndizierter Basis vertrieben.<br>• Das öffentliche Angebot beginnt am 15. September 2026 (einschließlich) und endet spätestens mit Ablauf der Gültigkeitsdauer des Prospektes am 29. Mai 2027. |
| **(b)** | **Zulassung zum Handel:**<br>Geregelter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse. |
| **(c)** | **Geschätzte Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden:**<br>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 600 werden von der Emittentin getragen.<br>Die im Ausgabepreis inkludierten Kosten, die der Anleger trägt, betragen 2,00 % bezogen auf den Nennbetrag der Schuldverschreibungen.<br>Wenn ein zukünftiger Anleger die Schuldverschreibungen von einem Dritten erwirbt, dann kann der von |

| | |
|---|---|
| | dem potentiellen Anleger zu entrichtende Kaufpreis einen Erlös des Dritten beinhalten, dessen Höhe von dem Dritten festgelegt wird. |
| **4.2** | **WESHALB WIRD DIESER PROSPEKT ERSTELLT?** |
| **(a)** | **Gründe für das Angebot, Verwendung des Netto-Emissionserlöses und geschätzter Netto-Emissionserlös:**<br>• Keine Gründe für das Angebot.<br>• Die Schuldverschreibungen werden als DZ BANK Anleihe mit Nachhaltigkeitsbezug begeben. Über die gesamte Laufzeit hält der Pool Nachhaltiger Vermögenswerte einen Mindestanteil Nachhaltiger Investitionen im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR von mindestens 66,6 %. Die Nettoerlöse aus der Begebung der jeweiligen Tranche von Schuldverschreibungen mit Nachhaltigkeitsbezug werden zur Finanzierung des allgemeinen Geschäfts der Emittentin verwendet.<br>• **Geschätzter Netto-Emissionserlös:**<br>EUR 50.000.000. |
| **(b)** | **Übernahmevertrag:**<br>Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.<br>**Platzeur:**<br>DZ BANK AG<br>Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,<br>Frankfurt am Main<br>Platz der Republik<br>60325 Frankfurt am Main<br>Bundesrepublik Deutschland. |
| **(c)** | **Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot:**<br>Es gibt keine Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind (einschließlich Interessenkonflikte). |