Endgültige Bedingungen

DZ BANK Mini Future Optionsscheine auf Aktien

DZ BANK Mini Future Optionsscheine auf Aktien

DDV-Produktklassifizierung: **Knock-Out Produkte**

ISIN:	DE000DDK59V4 bis DE000DDK6FQ0
Beginn des öffentlichen Angebots:	18. Oktober 2018
Valuta:	22. Oktober 2018

jeweils auf die Zahlung eines Rückzahlungsbetrags gerichtet

der

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

DZ BANK
Die Initiativbank

Einleitung

Diese endgültigen Bedingungen („Endgültige Bedingungen") wurden für den in Artikel 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) genannten Zweck abgefasst und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK" oder „Emittentin") vom 16. Februar 2018, einschließlich der per Verweis einbezogenen Dokumente („Basisprospekt") sowie etwaigen Nachträgen zu lesen.

Der Basisprospekt sowie etwaige Nachträge werden auf der Internetseite www.dzbank-derivate.de (www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter) veröffentlicht. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite www.dzbank-derivate.de (Rubrik Produkte) veröffentlicht.
Sollte sich die vorgenannte Internetseite ändern, wird die Emittentin diese Änderung mit Veröffentlichung auf der Internetseite mitteilen.
Kopien der vorgenannten Dokumente in gedruckter Form sind zudem auf Verlangen kostenlos bei der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, F/GTDR, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland erhältlich.

Der Basisprospekt sowie etwaige Nachträge sind im Zusammenhang mit diesen Endgültigen Bedingungen zu lesen, um sämtliche Angaben betreffend die DZ BANK Mini Future Optionsscheine auf Aktien („Optionsscheine" oder „Wertpapiere", in der Gesamtheit die „Emission") zu erhalten.

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

Die Endgültigen Bedingungen haben die folgenden Bestandteile:

I. Informationen zur Emission 3

II. Optionsbedingungen 9

Anhang zu den Endgültigen Bedingungen (Zusammenfassung) 29

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

I. Informationen zur Emission

1. Anfänglicher Emissionspreis

Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird jeweils vor dem Beginn des öffentlichen Angebots und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis für die jeweilige ISIN ist in der nachfolgenden Tabelle angegeben.

ISIN	Anfänglicher Emissionspreis in EUR
DE000DDK59V4	0,484
DE000DDK59W2	0,389
DE000DDK59X0	0,294
DE000DDK59Y8	1,594
DE000DDK59Z5	1,497
DE000DDK5900	1,401
DE000DDK5918	1,305
DE000DDK5926	1,208
DE000DDK5934	1,112
DE000DDK5942	1,868
DE000DDK5959	0,695
DE000DDK5967	0,526
DE000DDK5975	0,690
DE000DDK5983	0,803
DE000DDK5991	0,801
DE000DDK6AA5	0,753
DE000DDK6AB3	0,704
DE000DDK6AC1	0,656
DE000DDK6AD9	0,607
DE000DDK6AE7	0,559
DE000DDK6AF4	0,832
DE000DDK6AG2	1,895
DE000DDK6AH0	0,960
DE000DDK6AJ6	0,726
DE000DDK6AK4	1,185
DE000DDK6AL2	1,097
DE000DDK6AM0	1,010
DE000DDK6AN8	0,182
DE000DDK6AP3	1,997
DE000DDK6AQ1	1,606
DE000DDK6AR9	1,215
DE000DDK6AS7	2,121
DE000DDK6AT5	0,488
DE000DDK6AU3	0,548
DE000DDK6AV1	0,414
DE000DDK6AW9	0,413

DE000DDK6AX7	0,380
DE000DDK6AY5	0,236
DE000DDK6AZ2	0,730
DE000DDK6A05	0,468
DE000DDK6A13	0,431
DE000DDK6A21	0,592
DE000DDK6A39	0,447
DE000DDK6A47	0,821
DE000DDK6A54	0,621
DE000DDK6A62	4,824
DE000DDK6A70	0,590
DE000DDK6A88	0,547
DE000DDK6A96	0,503
DE000DDK6BA3	0,701
DE000DDK6BB1	0,543
DE000DDK6BC9	0,370
DE000DDK6BD7	0,417
DE000DDK6BE5	0,835
DE000DDK6BF2	0,632
DE000DDK6BG0	1,328
DE000DDK6BH8	5,826
DE000DDK6BJ4	0,357
DE000DDK6BK2	0,346
DE000DDK6BL0	0,262
DE000DDK6BM8	0,364
DE000DDK6BN6	0,847
DE000DDK6BP1	0,515
DE000DDK6BQ9	0,119
DE000DDK6BR7	0,525
DE000DDK6BS5	0,483
DE000DDK6BT3	0,842
DE000DDK6BU1	0,915
DE000DDK6BV9	0,988
DE000DDK6BW7	0,471
DE000DDK6BX5	0,440
DE000DDK6BY3	0,410
DE000DDK6BZ0	0,380
DE000DDK6B04	0,349
DE000DDK6B12	0,259
DE000DDK6B20	0,517
DE000DDK6B38	0,293
DE000DDK6B46	0,481
DE000DDK6B53	0,934
DE000DDK6B61	0,859
DE000DDK6B79	0,581

DE000DDK6B87	0,534
DE000DDK6B95	0,719
DE000DDK6CA1	0,666
DE000DDK6CB9	0,613
DE000DDK6CC7	0,203
DE000DDK6CD5	1,131
DE000DDK6CE3	1,041
DE000DDK6CF0	1,350
DE000DDK6CG8	0,923
DE000DDK6CH6	0,187
DE000DDK6CJ2	0,173
DE000DDK6CK0	0,159
DE000DDK6CL8	0,857
DE000DDK6CM6	0,789
DE000DDK6CN4	4,501
DE000DDK6CP9	0,297
DE000DDK6CQ7	0,515
DE000DDK6CR5	0,161
DE000DDK6CS3	0,596
DE000DDK6CT1	0,479
DE000DDK6CU9	0,362
DE000DDK6CV7	1,020
DE000DDK6CW5	0,231
DE000DDK6CX3	1,099
DE000DDK6CY1	0,083
DE000DDK6CZ8	0,601
DE000DDK6C03	0,210
DE000DDK6C11	2,112
DE000DDK6C29	1,698
DE000DDK6C37	1,285
DE000DDK6C45	0,377
DE000DDK6C52	0,147
DE000DDK6C60	3,884
DE000DDK6C78	3,533
DE000DDK6C86	1,987
DE000DDK6C94	1,916
DE000DDK6DA9	1,776
DE000DDK6DB7	1,565
DE000DDK6DC5	0,686
DE000DDK6DD3	0,581
DE000DDK6DE1	0,409
DE000DDK6DF8	0,448
DE000DDK6DG6	0,486
DE000DDK6DH4	0,525
DE000DDK6DJ0	0,564

DE000DDK6DK8	0,603
DE000DDK6DL6	0,642
DE000DDK6DM4	0,681
DE000DDK6DN2	0,720
DE000DDK6DP7	0,758
DE000DDK6DQ5	0,836
DE000DDK6DR3	0,914
DE000DDK6DS1	0,991
DE000DDK6DT9	1,069
DE000DDK6DU7	1,147
DE000DDK6DV5	1,225
DE000DDK6DW3	1,302
DE000DDK6DX1	1,380
DE000DDK6DY9	1,458
DE000DDK6DZ6	1,535
DE000DDK6D02	0,349
DE000DDK6D10	0,383
DE000DDK6D28	0,416
DE000DDK6D36	0,449
DE000DDK6D44	0,482
DE000DDK6D51	0,515
DE000DDK6D69	0,549
DE000DDK6D77	0,582
DE000DDK6D85	0,615
DE000DDK6D93	0,648
DE000DDK6EA7	0,714
DE000DDK6EB5	0,781
DE000DDK6EC3	0,847
DE000DDK6ED1	0,914
DE000DDK6EE9	0,345
DE000DDK6EF6	0,262
DE000DDK6EG4	0,198
DE000DDK6EH2	0,267
DE000DDK6EJ8	2,395
DE000DDK6EK6	0,581
DE000DDK6EL4	0,343
DE000DDK6EM2	0,161
DE000DDK6EN0	1,067
DE000DDK6EP5	0,808
DE000DDK6EQ3	0,624
DE000DDK6ER1	0,578
DE000DDK6ES9	0,531
DE000DDK6ET7	4,253
DE000DDK6EU5	1,853
DE000DDK6EV3	1,902

DE000DDK6EW1	1,809
DE000DDK6EX9	1,717
DE000DDK6EY7	1,624
DE000DDK6EZ4	1,531
DE000DDK6E01	1,439
DE000DDK6E19	1,346
DE000DDK6E27	1,253
DE000DDK6E35	1,161
DE000DDK6E43	1,068
DE000DDK6E50	0,154
DE000DDK6E68	0,427
DE000DDK6E76	1,600
DE000DDK6E84	0,215
DE000DDK6E92	0,179
DE000DDK6FA4	0,136
DE000DDK6FB2	0,691
DE000DDK6FC0	0,493
DE000DDK6FD8	0,841
DE000DDK6FE6	0,636
DE000DDK6FF3	1,392
DE000DDK6FG1	1,536
DE000DDK6FH9	1,367
DE000DDK6FJ5	0,466
DE000DDK6FK3	0,437
DE000DDK6FL1	0,409
DE000DDK6FM9	0,381
DE000DDK6FN7	0,353
DE000DDK6FP2	0,325
DE000DDK6FQ0	0,390

Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch am 21. Februar 2019.

2. Vertriebsvergütung und Platzierung

Es gibt keine Vertriebsvergütung.

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

3. Zulassung zum Handel und Börsennotierung

Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel ist nicht vorgesehen.

Die Wertpapiere sollen ab dem Beginn des öffentlichen Angebots an den folgenden Börsen in den Handel einbezogen werden:
- Freiverkehr an der Börse Stuttgart
- Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse

4. Informationen zum Basiswert

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

5. Risiken

In Ziffer 2.1 des Kapitels II des Basisprospekts sind die Ausführungen unter der Überschrift „Rückzahlungsprofil 5 (Mini Future Optionsscheine)" sowie die Ausführungen in Ziffer 2.3 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar. Im Hinblick auf die basiswertspezifischen Risiken ist die Ziffer 2.2 (a) des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar.

6. Allgemeine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere

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

II. Optionsbedingungen

ISIN	Emissions-volumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Typ Call / Put	Anfängliche Knock-out-Barriere in Währung des Basiswerts	Anfänglicher Basispreis in Währung des Basiswerts	Anpassungs-prozentsatz p.a. im 1. An-passungszeit-raum	Rundungs-faktor	Bezugs-verhältnis	Maßgebliche Börse	Maßgebliche Terminbörse
DE000DDK59V4	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	36,8980	35,0530	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59W2	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	37,8960	36,0010	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59X0	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	38,8930	36,9480	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59Y8	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	196,9590	187,1110	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59Z5	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	197,9740	188,0750	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5900	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	198,9890	189,0400	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5918	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	200,0040	190,0040	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5926	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	201,0200	190,9690	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5934	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	202,0350	191,9330	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5942	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	211,1720	221,7310	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5959	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	6,7740	6,4350	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK5967	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	6,9520	6,6040	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK5975	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Put	5,7610	6,0490	-3,371000	4	1,000	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK5983	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	106,1040	100,7990	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK5991	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	99,0080	94,0580	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AA5	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	99,5180	94,5420	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AB3	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	100,0290	95,0270	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DDK6AC1	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	100,5390	95,5120	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AD9	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	101,0490	95,9970	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AE7	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	101,5600	96,4820	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AF4	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	105,1320	110,3890	-3,371000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AG2	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	8,3660	7,9470	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6AH0	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	9,3500	8,8820	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6AJ6	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	9,5960	9,1160	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6AK4	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	181,6440	172,5620	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AL2	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	182,5660	173,4380	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AM0	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	183,4880	174,3140	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AN8	5.000.000	ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	Call	24,0320	22,8300	2,629000	4	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AP3	5.000.000	ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	Call	152,3850	144,7650	2,629000	4	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AQ1	5.000.000	ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	Call	156,5030	148,6780	2,629000	4	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AR9	5.000.000	ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	Call	160,6220	152,5900	2,629000	4	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AS7	5.000.000	ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	Put	177,0960	185,9500	-3,371000	4	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AT5	5.000.000	Aumann AG	DE000A2DAM03	EUR	Call	47,5710	45,1930	2,629000	4	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6AU3	5.000.000	Aurubis AG	DE0006766504	EUR	Call	53,3620	50,6930	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AV1	5.000.000	Aurubis AG	DE0006766504	EUR	Call	54,7660	52,0270	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AW9	5.000.000	BASF SE	DE000BASF111	EUR	Call	68,7900	65,3510	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AX7	5.000.000	BASF SE	DE000BASF111	EUR	Call	69,1380	65,6810	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AY5	5.000.000	Bauer AG	DE0005168108	EUR	Put	16,7750	17,6140	-3,371000	4	0,100	XETRA	-/-

DE000DDK6AZ2	5.000.000	Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	Call	75,1730	71,4140	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A05	5.000.000	Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	Call	77,9280	74,0310	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A13	5.000.000	Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	Call	78,3210	74,4050	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A21	5.000.000	BB Biotech AG	CH0038389992	EUR	Call	57,6410	54,7590	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A39	5.000.000	BB Biotech AG	CH0038389992	EUR	Call	59,1580	56,2000	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A47	5.000.000	Bechtle AG	DE0005158703	EUR	Call	79,9660	75,9680	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A54	5.000.000	Bechtle AG	DE0005158703	EUR	Call	82,0710	77,9670	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A62	5.000.000	Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	Call	45,9450	43,6480	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A70	5.000.000	Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	Call	90,5120	85,9860	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A88	5.000.000	Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	Call	90,9710	86,4230	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A96	5.000.000	Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	Call	91,4310	86,8590	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BA3	5.000.000	Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	Put	94,1870	98,8970	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BB1	5.000.000	Bertrandt AG	DE0005232805	EUR	Call	71,8090	68,2180	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BC9	5.000.000	Bilfinger SE	DE0005909006	EUR	Call	36,0150	34,2140	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BD7	5.000.000	BMW AG St	DE0005190003	EUR	Put	75,8930	79,6870	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BE5	5.000.000	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	EUR	Call	8,1400	7,7330	2,629000	4	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BF2	5.000.000	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	EUR	Call	8,3540	7,9360	2,629000	4	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BG0	5.000.000	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	EUR	Put	9,4250	9,8960	-3,371000	4	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BH8	5.000.000	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	EUR	Put	13,7090	14,3940	-3,371000	4	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BJ4	5.000.000	Brenntag AG	DE000A1DAHH0	EUR	Call	47,2140	44,8540	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BK2	5.000.000	CANCOM SE	DE0005419105	EUR	Call	33,7540	32,0660	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6BL0	5.000.000	CANCOM SE	DE0005419105	EUR	Call	34,6420	32,9100	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BM8	5.000.000	CANCOM SE	DE0005419105	EUR	Put	37,3070	39,1720	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BN6	5.000.000	Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	Call	64,6110	61,3810	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BP1	5.000.000	Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	Call	68,1040	64,6990	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BQ9	5.000.000	Carrefour SA	FR0000120172	EUR	Put	16,0520	16,8540	-3,371000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6BR7	5.000.000	Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	Call	8,7380	8,3010	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6BS5	5.000.000	Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	Call	8,7820	8,3430	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6BT3	5.000.000	Continental AG	DE0005439004	EUR	Put	140,5670	147,5950	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BU1	5.000.000	Continental AG	DE0005439004	EUR	Put	141,2630	148,3260	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BV9	5.000.000	Continental AG	DE0005439004	EUR	Put	141,9590	149,0560	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BW7	5.000.000	Covestro AG	DE0006062144	EUR	Call	62,2150	59,1040	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BX5	5.000.000	Covestro AG	DE0006062144	EUR	Call	62,5340	59,4070	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BY3	5.000.000	Covestro AG	DE0006062144	EUR	Call	62,8530	59,7100	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BZ0	5.000.000	Covestro AG	DE0006062144	EUR	Call	63,1720	60,0130	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B04	5.000.000	Covestro AG	DE0006062144	EUR	Call	63,4910	60,3160	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B12	5.000.000	CTS Eventim AG & Co KGaA	DE0005470306	EUR	Call	34,2710	32,5580	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B20	5.000.000	Daimler AG	DE0007100000	EUR	Call	50,3450	47,8280	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B38	5.000.000	Daimler AG	DE0007100000	EUR	Put	53,2600	55,9230	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B46	5.000.000	Danone SA	FR0000120644	EUR	Put	64,6670	67,9010	-3,371000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6B53	5.000.000	Delivery Hero SE	DE000A2E4K43	EUR	Put	43,0920	45,2470	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B61	5.000.000	Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	Call	9,3720	8,9030	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX

DE000DDK6B79	5.000.000	Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	Call	9,6640	9,1810	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6B87	5.000.000	Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	Call	9,7130	9,2280	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6B95	5.000.000	Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	Call	110,2460	104,7340	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CA1	5.000.000	Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	Call	110,8060	105,2650	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CB9	5.000.000	Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	Call	111,3650	105,7970	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CC7	5.000.000	Deutsche EuroShop AG	DE0007480204	EUR	Call	26,8610	25,5180	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CD5	5.000.000	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	Call	18,8180	17,8770	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CE3	5.000.000	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	Call	18,9130	17,9670	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CF0	5.000.000	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	Put	19,3880	20,3580	-3,371000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CG8	5.000.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	DE0008019001	EUR	Call	12,2020	11,5920	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CH6	5.000.000	Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	Call	28,6290	27,1980	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CJ2	5.000.000	Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	Call	28,7740	27,3360	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CK0	5.000.000	Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	Call	28,9200	27,4740	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CL8	5.000.000	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	Call	14,2590	13,5460	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CM6	5.000.000	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	Call	14,3310	13,6140	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CN4	5.000.000	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	Put	18,0040	18,9040	-3,371000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CP9	5.000.000	Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	EUR	Call	39,2680	37,3050	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CQ7	5.000.000	DEUTZ AG	DE0006305006	EUR	Call	6,8130	6,4730	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CR5	5.000.000	Dialog Semiconductor PLC	GB0059822006	EUR	Put	21,6480	22,7300	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CS3	5.000.000	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	EUR	Call	45,4550	43,1820	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CT1	5.000.000	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	EUR	Call	46,6830	44,3490	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6CU9	5.000.000	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	EUR	Call	47,9120	45,5160	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CV7	5.000.000	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	EUR	Put	56,5110	59,3370	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CW5	5.000.000	DWS Group GmbH & Co KGaA	DE000DWS1007	EUR	Call	22,4850	21,3600	2,629000	4	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6CX3	5.000.000	EDF SA	FR0010242511	EUR	Call	14,5280	13,8010	2,629000	4	1,000	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6CY1	5.000.000	ElringKlinger AG	DE0007856023	EUR	Put	8,5520	8,9800	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CZ8	5.000.000	Encavis AG	DE0006095003	EUR	Call	5,8570	5,5640	2,629000	4	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6C03	5.000.000	Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	Call	27,7680	26,3800	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C11	5.000.000	Evotec AG	DE0005664809	EUR	Call	16,1120	15,3060	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6C29	5.000.000	Evotec AG	DE0005664809	EUR	Call	16,5470	15,7200	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6C37	5.000.000	Evotec AG	DE0005664809	EUR	Call	16,9830	16,1330	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6C45	5.000.000	Fielmann AG	DE0005772206	EUR	Call	49,8960	47,4010	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C52	5.000.000	Freenet AG	DE000A0Z2ZZ5	EUR	Call	19,4010	18,4310	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C60	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	36,9950	35,1450	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C78	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	40,6950	38,6600	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C86	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	56,9720	54,1240	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C94	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	57,7120	54,8270	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DA9	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	59,1920	56,2320	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DB7	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	61,4120	58,3410	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DC5	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	70,6600	67,1270	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DD3	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Call	71,7700	68,1820	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DE1	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	74,3600	78,0780	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6DF8	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	74,7300	78,4660	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DG6	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	75,1000	78,8550	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DH4	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	75,4700	79,2430	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DJ0	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	75,8400	79,6320	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DK8	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	76,2100	80,0200	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DL6	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	76,5800	80,4090	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DM4	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	76,9500	80,7970	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DN2	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	77,3200	81,1860	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DP7	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	77,6900	81,5740	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DQ5	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	78,4290	82,3510	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DR3	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	79,1690	83,1280	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DS1	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	79,9090	83,9050	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DT9	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	80,6490	84,6820	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DU7	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	81,3890	85,4580	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DV5	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	82,1290	86,2350	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DW3	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	82,8690	87,0120	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DX1	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	83,6090	87,7890	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DY9	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	84,3490	88,5660	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DZ6	5.000.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	Put	85,0890	89,3430	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D02	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	63,5460	66,7230	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D10	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	63,8620	67,0550	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6D28	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	64,1780	67,3870	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D36	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	64,4950	67,7190	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D44	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	64,8110	68,0510	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D51	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	65,1270	68,3830	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D69	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	65,4430	68,7150	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D77	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	65,7590	69,0470	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D85	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	66,0750	69,3790	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D93	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	66,3920	69,7110	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EA7	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	67,0240	70,3750	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EB5	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	67,6560	71,0390	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EC3	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	68,2880	71,7030	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ED1	5.000.000	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	Put	68,9210	72,3670	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EE9	5.000.000	Fuchs Petrolub SE Vz	DE0005790430	EUR	Call	45,5620	43,2840	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EF6	5.000.000	GEA Group AG	DE0006602006	EUR	Call	25,5030	24,2280	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EG4	5.000.000	GEA Group AG	DE0006602006	EUR	Call	26,1740	24,8650	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EH2	5.000.000	GFT Technologies AG	DE0005800601	EUR	Put	12,3300	12,9470	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EJ8	5.000.000	HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	Call	40,6970	38,6620	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EK6	5.000.000	HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	Call	59,7930	56,8030	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EL4	5.000.000	HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	Call	62,2970	59,1820	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EM2	5.000.000	Heidelberger Druck AG	DE0007314007	EUR	Call	2,1300	2,0240	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EN0	5.000.000	HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	Call	10,3980	9,8780	2,629000	4	1,000	XETRA	-/-

DE000DDK6EP5	5.000.000	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	EUR	Call	93,6730	88,9890	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EQ3	5.000.000	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	EUR	Call	95,6140	90,8330	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ER1	5.000.000	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	EUR	Call	96,0990	91,2940	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ES9	5.000.000	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	EUR	Call	96,5850	91,7550	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ET7	5.000.000	Hugo Boss AG	DE000A1PHFF7	EUR	Put	100,0800	105,0840	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EU5	5.000.000	Hypoport AG	DE0005493365	EUR	Call	180,5000	171,4750	2,629000	4	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6EV3	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	18,5330	17,6060	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EW1	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	18,6300	17,6990	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EX9	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	18,7280	17,7910	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EY7	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	18,8250	17,8840	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EZ4	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	18,9230	17,9770	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E01	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	19,0200	18,0690	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E19	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	19,1180	18,1620	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E27	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	19,2150	18,2550	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E35	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	19,3130	18,3470	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E43	5.000.000	Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	Call	19,4100	18,4400	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E50	5.000.000	Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	Call	2,0350	1,9330	2,629000	4	1,000	BORSA ITALIANA	EUREX
DE000DDK6E68	5.000.000	Isra Vision AG	DE0005488100	EUR	Call	41,6340	39,5520	2,629000	4	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6E76	5.000.000	Isra Vision AG	DE0005488100	EUR	Put	56,9730	59,8210	-3,371000	4	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6E84	5.000.000	Jungheinrich AG Vz	DE0006219934	EUR	Call	28,4900	27,0650	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6E92	5.000.000	K+S AG	DE000KSAG888	EUR	Call	17,4540	16,5820	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6FA4	5.000.000	K+S AG	DE000KSAG888	EUR	Call	17,9140	17,0180	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FB2	5.000.000	Klöckner & Co SE	DE000KC01000	EUR	Call	9,1290	8,6720	2,629000	4	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6FC0	5.000.000	Koenig & Bauer AG	DE0007193500	EUR	Call	47,9990	45,5990	2,629000	4	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6FD8	5.000.000	Krones AG	DE0006335003	EUR	Call	81,9140	77,8180	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FE6	5.000.000	Krones AG	DE0006335003	EUR	Call	84,0690	79,8660	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FF3	5.000.000	L'Oreal SA	FR0000120321	EUR	Call	184,0070	174,8070	2,629000	4	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6FG1	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	46,2620	43,9490	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FH9	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	48,0410	45,6390	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FJ5	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	57,5310	54,6540	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FK3	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	57,8270	54,9360	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FL1	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	58,1240	55,2180	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FM9	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	58,4200	55,4990	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FN7	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	58,7170	55,7810	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FP2	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Call	59,0130	56,0630	2,629000	4	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FQ0	5.000.000	Lanxess AG	DE0005470405	EUR	Put	60,2000	63,2100	-3,371000	4	0,100	XETRA	EUREX

Die Optionsbedingungen gelten jeweils gesondert für jede in der vorstehenden Tabelle („Tabelle") aufgeführte ISIN und sind für jeden Optionsschein separat zu lesen. Die für die ISIN jeweils geltenden Angaben finden sich in einer Reihe mit der dazugehörigen ISIN wieder.

§ 1 Form, Übertragbarkeit

(1) Die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland („**DZ BANK**" oder „**Emittentin**") begibt auf den Basiswert (§ 2 Absatz (2) (a)) bezogene DZ BANK Mini Future Optionsscheine in Höhe des in der Tabelle angegebenen Emissionsvolumens („**Optionsscheine**", in der Gesamtheit eine „**Emission**"). Die Emission ist eingeteilt in untereinander gleichberechtigte, auf den Inhaber lautende Optionsscheine.

(2) Die Optionsscheine sind in einem Global-Inhaber-Optionsschein ohne Zinsschein („**Globalurkunde**") verbrieft, der bei der Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream Banking AG**") hinterlegt ist; die Clearstream Banking AG oder ihr Rechtsnachfolger werden nachstehend als „**Verwahrer**" bezeichnet. Das Recht der Inhaber von Optionsscheinen („**Gläubiger**") auf Lieferung von Einzelurkunden ist während der gesamten Laufzeit ausgeschlossen. Den Gläubigern stehen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde zu, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln des Verwahrers und außerhalb der Bundesrepublik Deutschland von Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und Clearstream Banking S.A., Luxemburg, übertragen werden können. Die Globalurkunde trägt die eigenhändigen Unterschriften von zwei zeichnungsberechtigten Vertretern der Emittentin oder von den im Auftrag der Emittentin handelnden Vertretern des Verwahrers.

(3) Die Optionsscheine können ab einer Mindestzahl von einem Optionsschein oder einem ganzzahligen Vielfachen davon erworben, verkauft, gehandelt, übertragen und ausgeübt werden.

§ 2 Rückzahlungsprofil

(1) Der Gläubiger hat, vorbehaltlich einer Kündigung gemäß § 6, je Optionsschein das Recht („**Optionsrecht**"), nach Maßgabe dieser Optionsbedingungen („**Bedingungen**") von der Emittentin den Rückzahlungsbetrag (Absatz (3)) am Rückzahlungstermin (Absatz (2) (b)) zu verlangen. Dieses Recht kann nur zu einem Einlösungstermin (Absatz (2) (b)) ausgeübt werden.

(2) Für die Zwecke dieser Bedingungen gelten die folgenden Definitionen:

(a) „**Bankarbeitstag**" ist ein Tag, an dem TARGET2 (TARGET steht für Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System und ist das Echtzeit-Bruttozahlungssystem für den Euro) in Betrieb ist.
„**Basiswert**" bzw. „**Referenzaktie**" ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Aktie der in der Tabelle angegebenen Gesellschaft („**Gesellschaft**") mit der ebenfalls in der Tabelle angegebenen ISIN.
„**Maßgebliche Börse**" ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Börse, jeder Nachfolger dieser Börse bzw. dieses Handelssystems oder jede Ersatzbörse bzw. jedes Ersatz-Handelssystem, auf die bzw. auf das der Handel mit dem Basiswert vorübergehend verlagert worden ist (vorausgesetzt, an einer solchen Ersatzbörse bzw. in einem solchen Ersatz-Handelssystem ist die Liquidität bezüglich des Basiswerts nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin vergleichbar mit der Liquidität an der ursprünglichen Maßgeblichen Börse). Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.
„**Maßgebliche Terminbörse**" ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle angegebene Terminbörse, jeder Nachfolger dieser Börse bzw. dieses Handelssystems oder jede Ersatzbörse bzw. jedes Ersatz-Handelssystem, auf die bzw. auf das der Handel mit Future- und Optionskontrakten bezogen auf den Basiswert vorübergehend verlagert worden ist (vorausgesetzt, an einer solchen Ersatzbörse bzw. in einem solchen Ersatz-Handelssystem ist die Liquidität bezüglich Future- und Optionskontrakten bezogen auf den Basiswert nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin vergleichbar mit der Liquidität an der ursprünglichen Maßgeblichen Terminbörse). Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.
„**Optionsscheinwährung**" ist Euro.
„**Üblicher Handelstag**" ist jeder Tag, an dem die Maßgebliche Börse und die Maßgebliche Terminbörse üblicherweise zu ihren üblichen Handelszeiten geöffnet haben.

(b) „**Ausübungstag**" ist, vorbehaltlich des nächsten Satzes, Absatz (3) (b) und § 5 Absatz (2), der Einlösungstermin, zu dem der Gläubiger die Optionsscheine gemäß Absatz (4) ordnungsgemäß eingelöst hat, bzw. der Ordentliche Kündigungstermin (Absatz (5)), zu dem die Emittentin die Optionsscheine gemäß Absatz (5) ordnungsgemäß gekündigt hat. Sofern dieser Tag kein Üblicher Handelstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag.
„**Beobachtungstag**" ist, vorbehaltlich § 5 Absatz (3), jeder Übliche Handelstag vom 18. Oktober 2018 („**Beginn des öffentlichen Angebots**") bis zum Ausübungstag (jeweils einschließlich).
„**Einlösungstermin**" ist, vorbehaltlich Absatz (3) (b), jeder erste Bankarbeitstag der Monate März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres, erstmals im Dezember 2018.
„**Rückzahlungstermin**" ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.

(c) Der „**Anpassungsbetrag**" ist der Basispreis multipliziert mit dem in diesem Anpassungszeitraum anwendbaren Anpassungsprozentsatz abzüglich der Dividendenanpassung, sofern dieser Tag ein Dividendenanpassungstag ist. Für den ersten Anpassungszeitraum ist der Basispreis zum Beginn des öffentlichen Angebots für die Berechnungen maßgeblich.
Der in einem Anpassungszeitraum anwendbare „**Anpassungsprozentsatz**" ergibt sich im ersten Schritt aus dem auf der Reuters Seite „EURIBOR1MD=" (oder auf einer diese ersetzenden Seite, welche auf Anfrage beim Kundenservicetelefon der Emittentin erhältlich ist) veröffentlichten Monatszinssatz an dem in den relevanten Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag. Im zweiten Schritt wird dieser Zinssatz um den in dem relevanten Anpassungszeitraum geltenden Bereinigungsfaktor erhöht (Typ Call) bzw. reduziert (Typ Put). Dieses Ergebnis wird im dritten Schritt durch 360 dividiert. Der Anpassungsprozentsatz p.a. im 1. Anpassungszeitraum entspricht dem in der Tabelle angegebenen Prozentsatz.
Der „**Anpassungstag**" ist der erste Übliche Handelstag eines jeden Monats. Der erste Anpassungstag ist der erste Übliche Handelstag des auf den Beginn des öffentlichen Angebots folgenden Monats.
Der „**Anpassungszeitraum**" ist der Zeitraum vom Beginn des öffentlichen Angebots bis zum ersten Anpassungstag (ausschließlich) und danach jeder folgende Zeitraum von einem Anpassungstag (einschließlich) bis zum jeweils nächstfolgenden Anpassungstag (ausschließlich).
„**Basispreis**" ist zum Beginn des öffentlichen Angebots der in der Tabelle angegebene anfängliche Basispreis. Der Basispreis verändert sich anschließend an jedem Kalendertag um den Anpassungsbetrag. Der Basispreis am Anpassungstag eines jeden Anpassungszeitraums errechnet sich, vorbehaltlich § 6, jeweils aus dem Basispreis des letzten Kalendertags des vorangegangenen Anpassungszeitraums zuzüglich des im vorangegangenen Anpassungszeitraum anwendbaren Anpassungsbetrags. Der sich für jeden Kalendertag ergebende Basispreis wird kaufmännisch auf die in der Tabelle unter Rundungsfaktor angegebene Anzahl der Nachkommastellen gerundet, wobei für die Berechnung des jeweils nachfolgenden Basispreises der gerundete Basispreis des Vortags zugrunde gelegt wird.
„**Beobachtungspreis**" ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, jeder Kurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse an einem Beobachtungstag.
Der „**Bereinigungsfaktor**" ist ein von der Emittentin unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Marktgegebenheiten für einen Anpassungszeitraum festgestellter Prozentsatz.
„**Bezugsverhältnis**" entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle angegebenen Wert.
„**Dividendenanpassung**" ist jede Bardividende („**Dividende**"), die von der Gesellschaft des Basiswerts erklärt und gezahlt wird abzüglich eines von der Emittentin festgelegten Betrags in Höhe von Steuern, Abgaben, Einbehaltungen, Abzügen oder sonstigen Gebühren.
„**Dividendenanpassungstag**" ist, in Bezug auf eine Dividende, der Bankarbeitstag vor dem ersten Üblichen Handelstag, an dem der Basiswert in Bezug auf diese Dividende an der Maßgeblichen Börse exklusive Dividende notiert oder gehandelt wird.
„**Knock-out-Barriere**" ist zum Beginn des öffentlichen Angebots die in der Tabelle angegebene anfängliche Knock-out-Barriere. Die Knock-out-Barriere wird, vorbehaltlich § 6, an dem in den jeweiligen Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag von der Emittentin unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Marktgegebenheiten (insbesondere unter Berücksichtigung der Volatilität) festgestellt.
„**Referenzpreis**" ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Ausübungstag.

(d) Sämtliche Ermittlungen, Anpassungen und Feststellungen der Emittentin nach diesem Absatz (2) werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

(3)

(a) Der „**Rückzahlungsbetrag**" in Euro wird, vorbehaltlich Absatz (b), nach der folgenden Formel[1] berechnet:

RB = (RP – BP) × BV (Typ Call) RB = (BP – RP) × BV (Typ Put)

dabei ist:
BP: der Basispreis
BV: das Bezugsverhältnis
RB: der Rückzahlungsbetrag; dieser wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet
RP: der Referenzpreis

(b) Notiert der Beobachtungspreis mindestens einmal kleiner oder gleich (Typ Call) bzw. größer oder gleich (Typ Put) der Knock-out-Barriere („**Knock-out-Ereignis**"), gilt Folgendes:

Nach Eintritt des Knock-out-Ereignisses berechnet die Emittentin den Rückzahlungsbetrag nach der folgenden Formel[2]:

RB = (P – BP) × BV (Typ Call) RB = (BP – P) × BV (Typ Put)

dabei ist:
BP: der Basispreis
BV: das Bezugsverhältnis
P: der Kurs des Basiswerts, den die Emittentin, vorbehaltlich § 5 Absatz (4) Satz 2, innerhalb der Bewertungsfrist ermittelt
RB: der Rückzahlungsbetrag; dieser wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet

„**Bewertungsfrist**" ist der Zeitraum unmittelbar nach dem Knock-out-Ereignis, der nach Feststellung der Emittentin zur Berechnung des Kurses des Basiswerts (P) im Zusammenhang mit der Berechnung des Rückzahlungsbetrags erforderlich ist. Dieser Zeitraum beträgt, vorbehaltlich § 5 Absatz (4) Satz 1, höchstens zwei Stunden. Wenn das Knock-out-Ereignis weniger als zwei Stunden vor dem offiziellen Börsenschluss an der Maßgeblichen Börse für den Basiswert eintritt, wird der Zeitraum erforderlichenfalls am unmittelbar folgenden Üblichen Handelstag fortgesetzt.

Der Ausübungstag ist in diesem Fall der Übliche Handelstag, an dem das Knock-out-Ereignis eingetreten ist. Ist der Rückzahlungsbetrag positiv, erfolgt die Zahlung am Rückzahlungstermin.

Wird von der Emittentin jedoch kein positiver Rückzahlungsbetrag nach vorstehender Formel berechnet, gilt Folgendes: Der Rückzahlungsbetrag je Optionsschein beträgt Euro 0,001 und wird am Rückzahlungstermin gezahlt, wobei der Rückzahlungsbetrag, den die Emittentin einem Gläubiger zahlt, aufsummiert für sämtliche von dem jeweiligen Gläubiger gehaltenen Optionsscheine berechnet und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet wird. Soweit ein Gläubiger weniger als zehn Optionsscheine hält, wird unabhängig von der Anzahl der Optionsscheine, die dieser Gläubiger hält, ein Betrag in Höhe von Euro 0,01 gezahlt.

Sämtliche Ermittlungen und Feststellungen der Emittentin nach diesem Absatz (3) werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

(4) Der Gläubiger ist berechtigt, die Optionsscheine an jedem Einlösungstermin zum Rückzahlungsbetrag einzulösen („**Einlösungsrecht**"). Die Einlösung erfolgt, indem der Gläubiger mindestens zehn Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Einlösungstermin bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eine Erklärung in Textform („**Einlösungserklärung**") an die DZ BANK AG Deutsche Zentral-

[1] Der Rückzahlungsbetrag wird beim Typ Call wie folgt berechnet: Zuerst wird der Basispreis von dem Referenzpreis abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert. Der Rückzahlungsbetrag wird beim Typ Put wie folgt berechnet: Zuerst wird der Referenzpreis von dem Basispreis abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert.
[2] Der Rückzahlungsbetrag wird beim Typ Call wie folgt berechnet: Zuerst wird der Basispreis vom Kurs, den die Emittentin innerhalb der Bewertungsfrist ermittelt, abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert. Der Rückzahlungsbetrag wird beim Typ Put wie folgt berechnet: Zuerst wird der Kurs, den die Emittentin innerhalb der Bewertungsfrist ermittelt, von dem Basispreis abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert.

Genossenschaftsbank („**Zahlstelle**") schickt (E-Mail-Adresse: eigene_emissionen@dzbank.de, Fax: (089) 2134 - 2251). Die Einlösungserklärung ist bindend und unwiderruflich. Sie muss folgende Angaben enthalten:

- den Namen und die Anschrift des Gläubigers sowie die Angabe einer Telefonnummer,
- die Erklärung des Gläubigers, hiermit sein Einlösungsrecht auszuüben,
- die Angabe eines bei einem Kreditinstitut unterhaltenen Euro-Kontos, auf das der Rückzahlungsbetrag überwiesen werden soll,
- die Anzahl der Optionsscheine, die eingelöst werden sollen, wobei mindestens ein Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon eingelöst werden kann und
- die ISIN und/oder die Wertpapierkennnummer der Optionsscheine, für die das Einlösungsrecht ausgeübt werden soll.

Des Weiteren müssen die Optionsscheine bei der Zahlstelle eingegangen sein, und zwar entweder (i) durch eine unwiderrufliche Anweisung an die Zahlstelle, die Optionsscheine aus dem ggf. bei der Zahlstelle unterhaltenen Depot zu entnehmen, oder (ii) durch Übertragung der Optionsscheine auf das Konto der Zahlstelle bei dem Verwahrer.

Die Optionsscheine gelten auch als geliefert, wenn Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und/oder Clearstream Banking S.A., Luxemburg, die unwiderrufliche Übertragung der Optionsscheine auf das Konto der Zahlstelle bei dem Verwahrer veranlasst haben und der Zahlstelle hierüber bei Einlösung bis zum zehnten Bankarbeitstag vor dem Einlösungstermin bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eine entsprechende Erklärung von Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und/oder Clearstream Banking S.A., Luxemburg, vorliegt.

Mit der frist- und formgerechten Ausübung des Einlösungsrechts und der Zahlung des Rückzahlungsbetrags erlöschen alle Rechte aus den eingelösten Optionsscheinen. Weicht die in der Einlösungserklärung genannte Anzahl von Optionsscheinen, für die die Einlösung beantragt wird, von der Anzahl der an die Zahlstelle übertragenen Optionsscheine ab, so gilt die Einlösungserklärung nur für die kleinere Anzahl von Optionsscheinen als eingereicht. Etwaige überschüssige Optionsscheine werden auf Kosten und Gefahr des Gläubigers an diesen zurück übertragen.

Sollte eine der unter diesem Absatz (4) genannten Voraussetzungen nicht erfüllt werden, ist die Einlösungserklärung nichtig. Hält die Emittentin die Einlösungserklärung für nichtig, zeigt sie dies dem Gläubiger umgehend an.

Mit der Einlösung der Optionsscheine am jeweiligen Einlösungstermin erlöschen alle Rechte aus den eingelösten Optionsscheinen.

(5) Die Emittentin hat das Recht, die Optionsscheine insgesamt, jedoch nicht teilweise, am ersten Bankarbeitstag der Monate März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres, erstmals im Dezember 2018 („**Ordentlicher Kündigungstermin**") ordentlich zu kündigen („**Ordentliche Kündigung**"). Die Ordentliche Kündigung durch die Emittentin ist mindestens 30 Kalendertage vor dem jeweiligen Ordentlichen Kündigungstermin gemäß § 8 zu veröffentlichen. Im Falle einer Ordentlichen Kündigung durch die Emittentin erfolgt die Rückzahlung der Optionsscheine am Rückzahlungstermin zum Rückzahlungsbetrag. Das Recht der Gläubiger, das Einlösungsrecht der Optionsscheine zu einem Einlösungstermin wahrzunehmen, der vor dem Ordentlichen Kündigungstermin liegt, und die Möglichkeit, dass ein Knock-out-Ereignis eintreten kann, wird durch die Ordentliche Kündigung durch die Emittentin nicht berührt.

§ 3 Begebung weiterer Optionsscheine, Rückkauf

(1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Optionsscheine mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Optionsscheinen zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Gesamtanzahl erhöhen. Der Begriff „**Emission**" erfasst im Fall einer solchen Erhöhung auch solche zusätzlich begebenen Optionsscheine.

(2) Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Optionsscheine am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben, wieder zu verkaufen, zu halten, zu entwerten oder in anderer Weise zu verwerten.

§ 4 Zahlungen

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

(2) Sämtliche gemäß diesen Bedingungen zahlbaren Beträge sind von der Emittentin an den Verwahrer oder dessen Order zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Gläubiger zu zahlen. Die Emittentin wird durch Leistung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Gläubigern befreit.

(3) Alle Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben, die im Zusammenhang mit der Zahlung der gemäß diesen Bedingungen geschuldeten Geldbeträge anfallen, sind von den Gläubigern zu zahlen. Die Emittentin ist berechtigt, von den gezahlten Geldbeträgen etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von den Gläubigern gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

§ 5 Marktstörung

(1) Eine „**Marktstörung**" ist

(a) die Aussetzung oder die Einschränkung des Handels allgemein an der Maßgeblichen Börse oder in der Referenzaktie durch die Maßgebliche Börse,

(b) die Aussetzung oder die Einschränkung des Handels allgemein an der Maßgeblichen Terminbörse oder in Future- oder Optionskontrakten bezogen auf die Referenzaktie durch die Maßgebliche Terminbörse oder

(c) die vollständige oder teilweise Schließung der Maßgeblichen Börse oder der Maßgeblichen Terminbörse,

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

(2) Falls an dem Ausübungstag eine Marktstörung vorliegt, wird der Ausübungstag auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag verschoben, an dem keine Marktstörung vorliegt. Liegt auch an dem achten Üblichen Handelstag noch eine Marktstörung vor, so gilt dieser achte Tag ungeachtet des Vorliegens einer Marktstörung als Ausübungstag und die Emittentin bestimmt den Referenzpreis an diesem achten Üblichen Handelstag.

(3) Falls an einem Beobachtungstag zu irgendeinem Zeitpunkt eine Marktstörung vorliegt, bleibt dieser Tag ein Beobachtungstag. Die Ermittlung des Beobachtungspreises wird jedoch für die Zeitpunkte, zu denen eine Marktstörung vorliegt, ausgesetzt. Liegt eine Marktstörung jedoch an neun aufeinanderfolgenden Beobachtungstagen vor, bestimmt die Emittentin den Beobachtungspreis für die von einer Marktstörung betroffenen Zeitpunkte für diesen neunten Beobachtungstag.

(4) Falls innerhalb der Bewertungsfrist eine Marktstörung eintritt, wird die Bewertungsfrist um weitere zwei Stunden nach dem Ende der ursprünglichen Bewertungsfrist verlängert. Liegt nach dieser Verlängerung immer noch eine Marktstörung vor, bestimmt die Emittentin nach dem Ende dieser Verlängerung den relevanten Kurs des Basiswerts (P), der für die Berechnung des Rückzahlungsbetrags gemäß § 2 Absatz (3) (b) erforderlich ist.

(5) Sämtliche Bestimmungen der Emittentin nach diesem § 5 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

§ 6 Anpassung, Ersetzung und Kündigung

(1) Gibt die Gesellschaft einen Potenziellen Anpassungsgrund bekannt, der nach der Bestimmung der Emittentin einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den rechnerischen Wert der Referenzaktie hat, ist die Emittentin berechtigt, die Bedingungen anzupassen, um diesen Einfluss zu berücksichtigen. Folgende Ereignisse sind ein „**Potenzieller Anpassungsgrund**":

(a) eine Teilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung der Referenzaktie (soweit keine Verschmelzung vorliegt), eine Zuteilung von Referenzaktien oder eine Ausschüttung einer Dividende in Form von Referenzaktien an die Aktionäre der Gesellschaft mittels Bonus, Gratisaktien, aufgrund einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln oder ähnlichem,

(b) eine Zuteilung oder Dividende an die Inhaber von Referenzaktien in Form von (A) Referenzaktien oder (B) sonstigen Aktien oder Wertpapieren, die in gleichem Umfang oder anteilsmäßig wie einem Inhaber von Referenzaktien ein Recht auf Zahlung einer Dividende und/oder des Liquidationserlöses gewähren oder (C) Bezugsrechten bei einer Kapitalerhöhung gegen Einlagen oder (D) Aktien oder sonstigen Wertpapieren einer anderen Einheit, die von der Gesellschaft aufgrund einer Abspaltung, Ausgliederung oder einer ähnlichen Transaktion unmittelbar oder mittelbar erworben wurden oder gehalten werden oder (E) sonstigen Wertpapieren, Rechten, Optionsscheinen oder Vermögenswerten, für die eine unter dem (von der Emittentin bestimmten) aktuellen Marktpreis liegende Gegenleistung (Geld oder Sonstiges) erbracht wird,

(c) Ausschüttungen der Gesellschaft, die von der Maßgeblichen Terminbörse als Sonderdividende behandelt werden,

(d) eine Einzahlungsaufforderung der Gesellschaft für nicht voll einbezahlte Referenzaktien,

(e) ein Rückkauf der Referenzaktien durch die Gesellschaft oder ihre Tochtergesellschaften, ungeachtet ob der Rückkauf aus Gewinn- oder Kapitalrücklagen erfolgt oder der Kaufpreis in bar, in Form von Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird,

(f) der Eintritt eines Ereignisses bezüglich der Gesellschaft, der dazu führt, dass Aktionärsrechte ausgeschüttet oder von Aktien der Gesellschaft abgetrennt werden - aufgrund eines Aktionärsrechteplans (Shareholder Rights Plan) oder eines Arrangements gegen feindliche Übernahmen, der bzw. das für den Eintritt bestimmter Fälle die Ausschüttung von Vorzugsaktien, Optionsscheinen, Anleihen oder Aktienbezugsrechten unterhalb des (von der Emittentin bestimmten) Marktwerts vorsieht -, wobei jede Anpassung, die aufgrund eines solchen Ereignisses durchgeführt wird, bei Rücknahme dieser Rechte wieder durch die Emittentin rückangepasst wird, oder

(g) andere Fälle, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den rechnerischen Wert der Referenzaktie haben können.

(2) In den folgenden Fällen wird die Emittentin, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Optionsscheine wesentlich ist, die Bedingungen anpassen oder die Optionsscheine gemäß Absatz (7) kündigen:

(a) falls die Liquidität bezüglich der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse deutlich abnimmt,

(b) falls aus irgendeinem Grund die Notierung oder der Handel der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse eingestellt wird oder die Einstellung von der Maßgeblichen Börse angekündigt wird, wobei für den Fall, dass eine Notierung oder Einbeziehung für die Referenzaktie an einer anderen Börse besteht, die Emittentin berechtigt ist, eine andere Börse oder ein anderes Handelssystem für die Referenzaktie als neue Maßgebliche Börse zu bestimmen und in diesem Zusammenhang Anpassungen der Bedingungen vorzunehmen, oder

(c) falls (i) die Maßgebliche Terminbörse bei den auf die Referenzaktie gehandelten Future- oder Optionskontrakten eine Anpassung ankündigt oder vornimmt insbesondere bei den auf die Referenzaktie gehandelten Future- oder Optionskontrakten die Referenzaktie auf die zum Umtausch angemeldeten Aktien ändert oder (ii) die Maßgebliche Terminbörse den Handel von Future- oder Optionskontrakten bezogen auf die Referenzaktie einstellt oder beschränkt oder (iii) die Maßgebliche Terminbörse die vorzeitige Abrechnung auf gehandelte Future- oder Optionskontrakten bezogen auf die Referenzaktie ankündigt oder vornimmt, wobei für den Fall, dass an einer anderen Terminbörse Future- oder Optionskontrakte auf die Referenzaktie gehandelt werden oder ein solcher Handel von der Terminbörse angekündigt ist, die Emittentin berechtigt ist, eine neue Maßgebliche Terminbörse zu bestimmen und in diesem Zusammenhang Anpassungen der Bedingungen vorzunehmen.

(3) In den folgenden Fällen ist die Emittentin berechtigt, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Optionsscheine wesentlich ist, die Optionsscheine gemäß Absatz (7) zu kündigen:

(a) falls bei der Gesellschaft der Insolvenzfall, die Auflösung, die Liquidation oder ein ähnlicher Fall droht, unmittelbar bevorsteht oder eingetreten ist oder ein Insolvenzantrag gestellt worden ist,

(b) falls alle Aktien oder alle wesentlichen Vermögenswerte der Gesellschaft verstaatlicht oder enteignet werden oder in sonstiger Weise auf eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle übertragen werden müssen,

(c) falls eine Änderung der Rechtsgrundlage erfolgt. Eine „**Änderung der Rechtsgrundlage**" liegt vor, wenn (i) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verabschiedung oder Änderung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen (u.a. Steuergesetzen) oder (ii) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verkündung oder der Änderung der Auslegung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen durch die zuständigen Gerichte, Schiedsstellen oder Aufsichtsbehörden (einschließlich Maßnahmen von Steuerbehörden) es für die Emittentin vollständig oder teilweise rechtswidrig oder undurchführbar geworden ist oder werden wird, (A) ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren zu erfüllen oder (B) ein(e) bzw. mehrere Geschäft(e), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu erwerben, abzuschließen, erneut abzuschließen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräußern, die sie als notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Optionsscheinen abzusichern, oder

(d) falls eine Übernahme aller Referenzaktien oder eines wesentlichen Teils durch eine andere Einheit oder Person erfolgt bzw. wenn eine andere Einheit oder Person das Recht hat, alle Referenzaktien oder einen wesentlichen Teil zu erhalten.

(4) In den folgenden Fällen ist die Emittentin berechtigt, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Optionsscheine wesentlich ist, die Referenzaktie durch eine andere Aktie oder einen Korb von Aktien (jeweils „**Ersatzreferenzaktie**") zu ersetzen („**Ersetzung**") oder die Optionsscheine gemäß Absatz (7) zu kündigen. Im Fall der Ersetzung berücksichtigt die Emittentin bei ihrem Vorgehen die Regelungen in Absatz (9). Folgende Ereignisse können zu einer Ersetzung führen:

(a) falls eine Konsolidierung, eine Verschmelzung, ein Zusammenschluss oder verbindlicher Aktientausch der Gesellschaft mit einer anderen Person oder Einheit erfolgt, oder

(b) falls die Gesellschaft Gegenstand einer Spaltung oder einer ähnlichen Maßnahme ist und den Gesellschaftern der Gesellschaft oder der Gesellschaft selbst stehen dadurch Gesellschaftsanteile oder andere Werte an einer oder mehreren anderen Gesellschaften oder sonstige Werte, Vermögensgegenstände oder Rechte zu.

(5) Tritt ein Fall gemäß Absatz (4) (a) oder (b) ein und tritt demzufolge ein Rechtsnachfolger an die Stelle der Gesellschaft, wird im Rahmen einer Ersetzungsentscheidung in der Regel die betroffene Referenzaktie durch die Aktien des Rechtsnachfolgers als Ersatzreferenzaktie ersetzt. Ausnahmen von dieser Regel kommen jedoch aus wichtigem Grund in Betracht. Ein solcher wichtiger Grund liegt insbesondere dann vor, wenn die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht an einer Börse gehandelt werden, wenn aus Sicht der Emittentin die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht ausreichend liquide sind, wenn Optionen auf die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht an einer Terminbörse gehandelt werden oder wenn es sich bei dem Rechtsnachfolger um einen Staat oder eine staatliche Organisation handelt.

(6) Bei anderen als den in den Absätzen (1) bis (4) bezeichneten Ereignissen, die mit diesen Ereignissen wirtschaftlich gleichwertig sind und bei denen nach Bestimmung der Emittentin eine Anpassung oder Ersetzung oder Kündigung der Optionsscheine angemessen ist, ist die Emittentin berechtigt die Bedingungen anzupassen oder die Referenzaktie durch eine Ersatzreferenzaktie zu ersetzen oder die Optionsscheine gemäß Absatz (7) zu kündigen.

(7) Im Fall einer Kündigung nach diesem § 6 erhalten die Gläubiger einen Betrag („**Kündigungsbetrag**"), der von der Emittentin als angemessener Marktpreis für die Optionsscheine bestimmt wird, wobei die Emittentin berechtigt, jedoch nicht verpflichtet ist, sich an der Berechnungsweise der Maßgeblichen Terminbörse für den Kündigungsbetrag der Future- oder Optionskontrakte bezogen auf die Referenzaktie zu orientieren. Der Kündigungsbetrag wird fünf Bankarbeitstage nach dem Kündigungstag zur Zahlung fällig. Den Kündigungstag veröffentlicht die Emittentin gemäß § 8. Zwischen Veröffentlichung und Kündigungstag wird eine den Umständen nach angemessene Frist eingehalten werden. Mit der Zahlung des Kündigungsbetrags erlöschen die Rechte aus den Optionsscheinen.

(8) Falls ein von der Maßgeblichen Börse veröffentlichter Kurs der Referenzaktie, der für eine Zahlung gemäß den Bedingungen relevant ist, von der Maßgeblichen Börse nachträglich berichtigt und der berichtigte Kurs innerhalb von zwei Üblichen Handelstagen nach der Veröffentlichung des ursprünglichen Kurses und vor einer Zahlung bekannt gegeben wird, kann der berichtigte Kurs von der Emittentin für die Zahlung gemäß den Bedingungen zugrunde gelegt werden.

(9) Sämtliche Bestimmungen, Anpassungen, Entscheidungen und Ersetzungen der Emittentin nach diesem § 6 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen. Die Emittentin wird bei Anpassungen jeweils so vorgehen, dass der wirtschaftliche Wert der Optionsscheine möglichst beibehalten wird. Im Zeitpunkt der Ermessensentscheidung wird die Maßnahme von der Emittentin so gewählt, dass sich der Kurs der Optionsscheine durch diese Maßnahme nicht oder allenfalls nur geringfügig verändert, wodurch jedoch

spätere negative Wertveränderungen infolge der Ermessensentscheidung nicht ausgeschlossen werden können. Dabei ist die Emittentin berechtigt, die Vorgehensweise einer Börse, an der Optionen auf die Referenzaktien gehandelt werden, zu berücksichtigen. Die Emittentin ist ferner berechtigt, weitere oder andere Maßnahmen als die von der vorgenannten Börse vorgenommenen Maßnahmen durchzuführen, die ihr nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) wirtschaftlich angemessen erscheinen. Bei der Bestimmung der Ersatzreferenzaktie wird die Emittentin, vorbehaltlich Absatz (5), darauf achten, dass die Ersatzreferenzaktie eine ähnliche Liquidität, ein ähnliches internationales Ansehen sowie eine ähnliche Kreditwürdigkeit hat und aus einem ähnlichen wirtschaftlichen Bereich kommt wie die Referenzaktie. Im Fall der Ersetzung durch eine Ersatzreferenzaktie werden der Basispreis und die Knock-out-Barriere jeweils mit dem R-Faktor multipliziert bzw. das Bezugsverhältnis durch den R-Faktor geteilt. Der R-Faktor wird nach der folgenden Formel[3] berechnet:

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

dabei ist:

R_{Faktor}: der R-Faktor

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

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

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

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

§ 7 Ersetzung der Emittentin

(1) Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Gläubiger eine andere Gesellschaft („**Neue Emittentin**") als Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen an die Stelle der Emittentin zu setzen. Voraussetzung dafür ist, dass:

(a) die Neue Emittentin sämtliche sich aus und im Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen ergebenden Verpflichtungen erfüllen kann und insbesondere die hierzu erforderlichen Beträge ohne Beschränkungen in der Optionsscheinwährung an den Verwahrer transferieren kann und

(b) die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen der Behörden des Landes, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat und

(c) die Neue Emittentin in geeigneter Form nachweist, dass sie alle Beträge, die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus oder in Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen erforderlich sind, ohne die Notwendigkeit einer Einbehaltung von irgendwelchen Steuern oder Abgaben an der Quelle an den Verwahrer transferieren darf und

[3] Der R-Faktor wird wie folgt berechnet: Es wird der Schlusskurs der Ersatzreferenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Dividend) durch den Schlusskurs der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Divisor) geteilt.

(d) die Emittentin entweder unbedingt und unwiderruflich die Verpflichtungen der Neuen Emittentin aus diesen Bedingungen garantiert (für diesen Fall auch „**Garantin**" genannt) oder die Neue Emittentin in der Weise bzw. in dem Umfang Sicherheit leistet, dass jederzeit die Erfüllung der Verpflichtungen aus den Optionsscheinen gewährleistet ist und

(e) die Forderungen der Gläubiger aus diesen Optionsscheinen gegen die Neue Emittentin den gleichen Status besitzen wie gegenüber der Emittentin.

(2) Eine solche Ersetzung der Emittentin ist gemäß § 8 zu veröffentlichen.

(3) Im Fall einer solchen Ersetzung der Emittentin gilt jede Nennung der Emittentin in diesen Bedingungen, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als auf die Neue Emittentin bezogen.

(4) Nach Ersetzung der Emittentin durch die Neue Emittentin gilt dieser § 7 erneut.

§ 8 Veröffentlichungen

(1) Alle die Optionsscheine betreffenden Veröffentlichungen werden auf der Internetseite www.dzbank-derivate.de (oder auf einer diese ersetzenden Internetseite, welche die Emittentin mit Veröffentlichung auf der vorgenannten Internetseite mitteilt) veröffentlicht und mit dieser Veröffentlichung wirksam, es sei denn, in der Veröffentlichung wird ein späterer Wirksamkeitszeitpunkt bestimmt. Wenn zwingende Bestimmungen des geltenden Rechts oder Börsenbestimmungen Veröffentlichungen an anderer Stelle vorsehen, erfolgen diese zusätzlich an der jeweils vorgeschriebenen Stelle.

(2) Soweit nicht bereits anderweitig in diesen Bedingungen vorgesehen, werden alle Anpassungen, Bestimmungen, Entscheidungen bzw. Feststellungen, die die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vornimmt, gemäß diesem § 8 veröffentlicht.

§ 9 Verschiedenes

(1) Form und Inhalt der Optionsscheine sowie alle Rechte und Pflichten der Emittentin und der Gläubiger bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

(2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.

(3) Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus den in diesen Bedingungen geregelten Angelegenheiten ist Frankfurt am Main für Kaufleute, juristische Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtliche Sondervermögen und Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland.

(4) Die Emittentin ist berechtigt, in diesen Bedingungen offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler ohne Zustimmung der Gläubiger zu ändern bzw. zu berichtigen. Änderungen bzw. Berichtigungen dieser Bedingungen werden unverzüglich gemäß § 8 dieser Bedingungen veröffentlicht.

§ 10 Status

Die Optionsscheine stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch unbeschadet etwaiger aufgrund Gesetzes bevorzugter Verbindlichkeiten der Emittentin.

§ 11 Vorlegungsfrist, Verjährung

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

§ 12 Salvatorische Klausel

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

Frankfurt am Main, 18. Oktober 2018

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,
Frankfurt am Main

Anhang zu den Endgültigen Bedingungen (Zusammenfassung)

Der Inhalt, die Gliederungspunkte sowie die Reihenfolge der Gliederungspunkte dieser Zusammenfassung richten sich nach den Vorgaben von Anhang XXII der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 („**EU-Prospektverordnung**") in der jeweils gültigen Fassung. Die EU-Prospektverordnung schreibt vor, dass die geforderten Angaben in den Abschnitten A - E (A.1 - E.7) aufgeführt werden.

Diese Zusammenfassung enthält all diejenigen Gliederungspunkte, die in einer Zusammenfassung für derivative Wertpapiere, die von einer Bank begeben werden, von der EU-Prospektverordnung gefordert werden. Da Anhang XXII der EU-Prospektverordnung nicht nur für derivative Wertpapiere gilt, die von einer Bank begeben werden, sondern auch für andere Arten von Wertpapieren, sind einige in Anhang XXII der EU-Prospektverordnung enthaltene Gliederungspunkte vorliegend nicht einschlägig und werden daher übersprungen. Hierdurch ergibt sich eine nicht durchgehende Nummerierung der Gliederungspunkte in den nachfolgenden Abschnitten A - E.

Auch wenn ein Gliederungspunkt an sich in die Zusammenfassung für derivative Wertpapiere, die von einer Bank begeben werden, aufzunehmen ist, ist es möglich, dass keine relevante Information zu diesem Gliederungspunkt für die konkrete Emission oder die Emittentin gegeben werden kann. In diesem Fall ist eine kurze Beschreibung des Gliederungspunkts zusammen mit der Bemerkung „Entfällt" eingefügt.

Gliederungspunkt	**Abschnitt A - Einleitung und Warnhinweis**	
A.1	**Warnhinweis**	Diese Zusammenfassung soll als Einleitung zu dem Basisprospekt bzw. den Endgültigen Bedingungen verstanden und gelesen werden. Jede Entscheidung eines Anlegers zu einer Investition in die betreffenden Wertpapiere sollte sich auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente sowie etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt, und der Endgültigen Bedingungen stützen. Für den Fall, dass ein als Kläger auftretender Anleger vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente sowie etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt, und der in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben geltend macht, kann dieser Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente sowie etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt, und der Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben. Die Emittentin, die diese Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen davon vorgelegt und deren Notifizierung beantragt hat oder diejenige Person, von der der Erlass der Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen davon ausgeht, kann haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, oder sie vermittelt, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht alle Schlüsselinformationen.
A.2	**Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts**	Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts und gegebenenfalls etwaiger Nachträge zusammen mit den Endgültigen Bedingungen für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch alle Finanzintermediäre zu, solange der Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen in Übereinstimmung mit § 9 Wertpapierprospektgesetz gültig sind (generelle Zustimmung). Die spätere Weiterveräußerung und endgültige Platzierung der Wertpapiere durch

		Finanzintermediäre kann während der Dauer der Gültigkeit des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen gemäß § 9 Wertpapierprospektgesetz erfolgen. Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts und gegebenenfalls etwaiger Nachträge sowie der Endgültigen Bedingungen steht unter den Bedingungen, dass (i) die Wertpapiere durch einen Finanzintermediär im Rahmen der geltenden Verkaufsbeschränkungen öffentlich angeboten werden und (ii) die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts und gegebenenfalls etwaiger Nachträge sowie der Endgültigen Bedingungen von der Emittentin nicht widerrufen wurde. Weitere Bedingungen zur Verwendung des Basisprospekts und gegebenenfalls etwaiger Nachträge sowie der Endgültigen Bedingungen liegen nicht vor. **Im Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, unterrichtet dieser Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen.**

Abschnitt B - Emittentin		
B.1	**Juristischer Name** **Kommerzieller Name**	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („**DZ BANK**" oder „**Emittentin**") DZ BANK
B.2	**Sitz** **Rechtsform, Rechtsordnung** **Ort der Registrierung**	Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft und unterliegt der Aufsicht durch die Europäische Zentralbank in Zusammenarbeit mit der Deutschen Bundesbank und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**"). Die DZ BANK ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, unter der Nummer HRB 45651 eingetragen.
B.4b	**Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken**	Entfällt Es gibt keine bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken.
B.5	**Organisationsstruktur / Tochtergesellschaften**	In den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 wurden neben der DZ BANK als Mutterunternehmen weitere 28 (31. Dezember 2015: 27) Tochterunternehmen und 6 (31. Dezember 2015: 5) Teilkonzerne mit insgesamt 442 (31. Dezember 2015: 534) Tochtergesellschaften einbezogen.
B.9	**Gewinnprognosen oder -schätzungen**	Entfällt Gewinnprognosen oder -schätzungen werden von der Emittentin nicht erstellt.
B.10	**Beschränkungen im Bestätigungs-**	Entfällt

	vermerk	Der Jahresabschluss und Lagebericht der DZ BANK AG für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr sowie die Konzernabschlüsse und die Konzernlageberichte für die zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahre wurden von der Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.
B.12	**Ausgewählte wesentliche historische Finanz-informationen**	Die folgenden Finanzzahlen wurden jeweils dem geprüften und nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) sowie der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellten Jahresabschluss der DZ BANK AG für das zum 31. Dezember 2016 bzw. zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr entnommen.

DZ BANK AG (in Mio. EUR) **Aktiva (HGB)**	**31.12.2016**	**01.01.2016**	**vormalige DZ BANK 31.12.2015**
Barreserve	2.056	2.213	1.966
Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind	236	278	278
Forderungen an Kreditinstitute	118.095	101.022	81.319
Forderungen an Kunden	33.744	31.710	22.647
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	45.591	48.253	39.375
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	68	56	55
Handelsbestand	38.187	45.929	39.192
Beteiligungen	380	1.630	363
Anteile an verbundenen Unternehmen	11.534	10.299	9.510
Treuhandvermögen	1.025	1.049	1.047
Immaterielle Anlagewerte	66	65	45
Sachanlagen	439	407	363
Sonstige Vermögensgegenstände	918	807	689
Rechnungsabgrenzungsposten	85	89	43
Aktive latente Steuern	891	844	844
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	0	-	-
Summe der Aktiva	**253.315**	**244.651**	**197.736**

DZ BANK AG (in Mio. EUR) **Passiva (HGB)**	**31.12.2016**	**01.01.2016**	**vormalige DZ BANK 31.12.2015**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	120.150	119.986	91.529
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	27.938	22.720	17.985
Verbriefte Verbindlichkeiten	48.173	45.782	38.973
Handelsbestand	31.966	31.889	29.167
Treuhandverbindlichkeiten	1.025	1.049	1.047
Sonstige Verbindlichkeiten	1.428	670	496
Rechnungsabgrenzungsposten	77	105	56
Rückstellungen	1.376	1.196	934
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.119	6.304	5.564
Genussrechtskapital	292	292	292
Fonds für allgemeine Bankrisiken	4.515	4.515	3.685
Eigenkapital	10.256	10.143	8.008
Summe der Passiva	**253.315**	**244.651**	**197.736**

Zum 1. Januar 2016 (Verschmelzungsstichtag) wurde die WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank, Düsseldorf, („**WGZ BANK**") auf die DZ BANK verschmolzen. Am 29. Juli 2016 wurde die Verschmelzung in das Handelsregister eingetragen. Die Übertragung des Vermögens der WGZ BANK als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten auf die DZ BANK erfolgte im Rahmen der Buchwertfortführung gemäß § 24 Umwandlungsgesetz (UmwG). Um die Vergleichbarkeit der Angaben im Jahresabschluss 2016 mit den Vorjahresangaben zum 31. Dezember 2015 herzustellen, werden in der Bilanz in einer zusätzlichen Spalte die Vergleichswerte zum Verschmelzungsstichtag 1. Januar 2016 dargestellt. Dazu wurden die Vorjahreszahlen auf Basis der Summenwerte der DZ BANK und der WGZ BANK zum 31. Dezember 2015 unter Berücksichtigung des Kapital- und Schuldenkonsolidierungseffekts ermittelt. Die Vorjahreszahlen der vormaligen DZ BANK werden in der Bilanz in der Spalte „vormalige DZ BANK 31.12.2015" dargestellt.

Die folgenden Finanzzahlen wurden jeweils aus dem geprüften und gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 19. Juli 2002 nach den Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen gemäß § 315 a Abs. 1 HGB aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für das zum 31. Dezember 2016 bzw. zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr entnommen.

DZ BANK Konzern (in Mio. EUR)					
Aktiva (IFRS)	**31.12.2016**	**31.12.2015**	**Passiva (IFRS)**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Barreserve	8.515	6.542	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	129.280	97.227
Forderungen an Kreditinstitute	107.253	80.735	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	124.425	96.186
Forderungen an Kunden	176.532	126.850	Verbriefte Verbindlichkeiten	78.238	54.951
Risikovorsorge	-2.394	-2.073	Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	3.874	1.641
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	1.549	416	Handelspassiva	50.204	45.377
Handelsaktiva	49.279	49.520	Rückstellungen	4.041	3.081
Finanzanlagen	70.180	54.305	Versicherungstechnische Rückstellungen	84.125	78.929
Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	90.373	84.744	Ertragsteuerverpflichtungen	780	775
Sachanlagen und Investment Property	1.752	1.710	Sonstige Passiva	6.662	6.039
Ertragsteueransprüche	1.280	902	Nachrangkapital	4.723	4.142
Sonstige Aktiva	4.970	4.270	Zur Veräußerung gehaltene Schulden	25	7
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	182	166	Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Verbindlichkeiten	180	257
Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Vermögenswerten	-24	254	Eigenkapital	22.890	19.729
Summe der Aktiva	**509.447**	**408.341**	**Summe der Passiva**	**509.447**	**408.341**

Die nachfolgende Übersicht stellt die Bilanz des DZ BANK Konzerns (IFRS) zum 30. Juni 2017 in zusammengefasster Form dar, die dem ungeprüften, einer prüferischen Durchsicht unterzogenen Konzernzwischenabschluss der DZ BANK für das erste Halbjahr 2017 (abrufbar unter www.dzbank.de (Rubrik Investor Relations) entnommen wurde:

DZ BANK Konzern (in Mio. EUR)					
Aktiva (IFRS)	**30.06.2017**	**31.12.2016**	**Passiva (IFRS)**	**30.06.2017**	**31.12.2016**
Barreserve	12.703	8.515	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	131.565	129.280
Forderungen an Kreditinstitute	117.624	107.253	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	129.075	124.425
Forderungen an Kunden	176.048	176.532	Verbriefte Verbindlichkeiten	71.296	78.238
Risikovorsorge	-2.651	-2.394	Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	3.310	3.874
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	1.434	1.549	Handelspassiva	52.403	50.204
Handelsaktiva	43.851	49.279	Rückstellungen	3.712	4.041
Finanzanlagen	63.285	70.180	Versicherungstechnische Rückstellungen	87.430	84.125
Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	93.425	90.373	Ertragsteuerverpflichtungen	746	780
Sachanlagen und Investment Property	1.567	1.752	Sonstige Passiva	6.438	6.662
Ertragsteueransprüche	1.153	1.280	Nachrangkapital	4.459	4.723
Sonstige Aktiva	5.032	4.970	Zur Veräußerung gehaltene Schulden	-	25
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	157	182	Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Verbindlichkeiten	129	180
Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Vermögenswerten	-270	-24	Eigenkapital	22.795	22.890
Summe der Aktiva	**513.358**	**509.447**	**Summe der Passiva**	**513.358**	**509.447**

	Trend Informationen / Erklärung bezüglich „Keine wesentlichen negativen Veränderungen"	Es gibt keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin seit dem 31. Dezember 2016 (Datum des zuletzt verfügbaren und testierten Jahres- und Konzernabschlusses).
	Erklärung bezüglich „Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Gruppe"	Entfällt Es gibt keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage des DZ BANK Konzerns seit dem 30. Juni 2017 (Datum des ungeprüften Halbjahresfinanzberichtes 2017 des DZ BANK Konzerns).
B.13	**Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind**	Entfällt Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.
B.14	**Organisationsstruktur / Abhängigkeit von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe**	Entfällt Die Emittentin ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig.
B.15	**Haupttätigkeitsbereiche**	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, die ca. 1.000 Genossenschaftsbanken umfasst und, gemessen an der Bilanzsumme, eine der größten Finanzdienstleistungsorganisationen Deutschlands ist. Die DZ BANK richtet sich als Zentralbank strikt auf die Interessen ihrer Eigentümer und gleichzeitig wichtigsten Kunden - die Genossenschaftsbanken - aus. Ziel der DZ BANK ist es, durch ein bedarfsgerechtes Produktportfolio und eine kundenorientierte Marktbearbeitung eine nachhaltige Stärkung der Wettbewerbsfähigkeit der Genossenschaftsbanken mit Hilfe ihrer Marken und - nach Ansicht der Emittentin - führenden Marktpositionen sicherzustellen. Darüber hinaus erfüllt die DZ BANK nach dem Zusammenschluss mit der WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank die Zentralbankfunktion für die ca. 1.000 Genossenschaftsbanken und verantwortet das Liquiditätsmanagement innerhalb der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken. Die DZ BANK betreut als Geschäftsbank Unternehmen und Institutionen, die einen überregionalen Bankpartner benötigen. Sie bietet das komplette Leistungsspektrum eines international ausgerichteten, insbesondere europäisch agierenden, Finanzinstitutes an. Darüber hinaus ermöglicht die DZ BANK ihren Partnerbanken und deren Kunden den Zugang zu den internationalen Finanzmärkten. Gegenwärtig verfügt die DZ BANK in der Bundesrepublik Deutschland über sieben Niederlassungen (Berlin, Düsseldorf, Hannover, Koblenz, München, Münster und Stuttgart) und im

		Ausland über vier Filialen (London, New York, Hongkong und Singapur). Den sieben Niederlassungen in der Bundesrepublik Deutschland sind die Geschäftsstellen in Hamburg, Karlsruhe, Leipzig, Oldenburg und Nürnberg zugeordnet. In das gruppenweite Chancen- und Risikomanagement sind alle Unternehmen der DZ BANK Gruppe integriert. Die DZ BANK und die wesentlichen Tochterunternehmen - auch als Steuerungseinheiten bezeichnet - bilden den Kern der Allfinanzgruppe. Die Steuerungseinheiten bilden jeweils eigene Segmente und sind bezüglich der Risikosteuerung den Sektoren wie folgt zugeordnet: **Sektor Bank** • DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main • Bausparkasse Schwäbisch Hall Aktiengesellschaft, Schwäbisch Hall (Bausparkasse Schwäbisch Hall; Teilkonzernbezeichnung: „**BSH**") • Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG, Hamburg („**DG HYP**") • DVB Bank SE, Frankfurt am Main (DVB Bank; Teilkonzernbezeichnung: „**DVB**") • DZ PRIVATBANK S.A., Luxembourg-Strassen, Luxemburg („**DZ PRIVATBANK**") • TeamBank AG Nürnberg, Nürnberg („**TeamBank**") • Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main (Union Asset Management Holding; Teilkonzernbezeichnung: „**UMH**") • VR-LEASING Aktiengesellschaft, Eschborn (VR-LEASING AG; Teilkonzernbezeichnung: „**VR LEASING**") • WL BANK AG Westfälische Landschaft Bodenkreditbank, Münster („**WL BANK**") **Sektor Versicherung** • R+V Versicherung AG, Wiesbaden („**R+V**") Die oben genannten Unternehmen der DZ BANK Gruppe gehören damit zu den Eckpfeilern des Allfinanzangebots der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken. Anhand der vier strategischen Geschäftsfelder Privatkundengeschäft, Firmenkundengeschäft, Kapitalmarktgeschäft und Transaction Banking stellt die DZ BANK Gruppe ihre Strategie und ihr Dienstleistungsangebot für die Genossenschaftsbanken und deren Kunden dar.
B.16	**Bedeutende Anteilseigner / Beherrschungs-verhältnisse**	Das gezeichnete Kapital der DZ BANK beträgt EUR 4.926.198.081,75, eingeteilt in 1.791.344.757 Stückaktien. Der Aktionärskreis stellt sich zum Datum des Basisprospekts wie folgt dar: • Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt) 94,37% • Sonstige genossenschaftliche Unternehmen 4,89% • Sonstige 0,74% Es bestehen keine Beherrschungsverhältnisse an der DZ BANK. Der DZ BANK sind auch keine Vereinbarungen bekannt, deren Ausübung zu einem späteren Zeitpunkt zu einer Veränderung bei der Kontrolle der DZ BANK führen könnte.

B.17	**Rating der Emittentin bzw. der Wertpapiere**	Die DZ BANK wird in ihrem Auftrag von Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („**S&P**")[4], Moody's Deutschland GmbH („**Moody's**")[5] und Fitch Ratings Limited („**Fitch**")[6] geratet. Zum Datum des Basisprospekts lauten die Ratings für die DZ BANK wie folgt: **S&P**: Emittentenrating: **AA**-* kurzfristiges Rating: **A-1+*** **Moody's**: Emittentenrating: **Aa3** kurzfristiges Rating: **P-1** **Fitch**: Emittentenrating: **AA-*** kurzfristiges Rating: **F1+*** * gemeinsames Rating der Genossenschaftlichen FinanzGruppe <u>Rating der Wertpapiere</u> Entfällt Für die Wertpapiere wurde von der Emittentin kein Rating beauftragt.

Abschnitt C - Wertpapiere		
C.1	**Art und Gattung der Wertpapiere, einschließlich der Wertpapierkennung**	Diese Zusammenfassung gilt jeweils gesondert für jede ISIN. Die unter dem Basisprospekt begebenen Wertpapiere („**Optionsscheine**" oder „**Wertpapiere**") stellen Inhaberschuldverschreibungen im Sinne der §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch dar. Die ISIN für das Wertpapier ist in der Tabelle („**Ausstattungstabelle**") angegeben, welche sich am Ende der Zusammenfassung nach E.7 befindet. Die Wertpapiere werden in einer Globalurkunde verbrieft. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.
C.2	**Währung der Wertpapieremission**	Euro
C.5	**Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere**	Entfällt Die Wertpapiere sind unter Beachtung der anwendbaren Rechtsvorschriften und der Bestimmungen und Regeln der Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream Banking AG**") frei übertragbar.

[4] S&P hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist 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 („**CRA Verordnung**") registriert. S&P ist 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 CRA Verordnung veröffentlicht wird.

[5] Moody's hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist seit dem 31. Oktober 2011 gemäß der CRA Verordnung registriert. Moody's ist 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 CRA Verordnung veröffentlicht wird.

[6] Fitch hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist seit dem 31. Oktober 2011 gemäß der CRA Verordnung registriert. Fitch ist 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 CRA Verordnung veröffentlicht wird.

C.8	**Mit den Wertpapieren verbundene Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte**	Bei den Optionsscheinen handelt es sich um Wertpapiere, bei denen der Rückzahlungstermin und die Höhe des Rückzahlungsbetrags von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängen. Die Optionsscheine haben keinen Kapitalschutz. Die Laufzeit der Optionsscheine ist grundsätzlich unbefristet. Der Gläubiger kann die Optionsscheine jedoch zu Einlösungsterminen einlösen und die Emittentin kann die Optionsscheine zu Ordentlichen Kündigungsterminen kündigen. Die Laufzeit der Optionsscheine endet mit dem Rückzahlungstermin. Der Rückzahlungstermin und somit die Laufzeit der Optionsscheine sind aufgrund der Möglichkeit der Einlösung durch den Gläubiger bzw. einer Ordentlichen Kündigung durch die Emittentin sowie des Eintretens eines Knock-out-Ereignisses variabel. <u>Anpassungen, Kündigung, Marktstörung</u> Bei dem Eintritt bestimmter Ereignisse ist die Emittentin berechtigt, die Optionsbedingungen anzupassen bzw. die Wertpapiere zu kündigen. Tritt eine Marktstörung ein, wird der von der Marktstörung betroffene Tag verschoben und gegebenenfalls bestimmt die Emittentin den relevanten Kurs nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). <u>Anwendbares Recht</u> Die Wertpapiere unterliegen deutschem Recht. <u>Status der Wertpapiere</u> Die Wertpapiere stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch unbeschadet etwaiger aufgrund Gesetzes bevorzugter Verbindlichkeiten der Emittentin. <u>Beschränkungen der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte</u> Entfällt Eine Beschränkung der vorgenannten Rechte aus den Wertpapieren besteht nicht.
C.11	**Zulassung zum Handel**	Entfällt Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel ist nicht vorgesehen. Die Wertpapiere sollen am 18. Oktober 2018 („**Beginn des öffentlichen Angebots**") an den folgenden Börsen in den Handel einbezogen werden: - Freiverkehr an der Börse Stuttgart - Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse
C.15	**Beeinflussung des Werts des Wertpapiers durch den Wert des Basiswerts**	Der Rückzahlungstermin und die Höhe des Rückzahlungsbetrags hängen von der Wertentwicklung des Basiswerts ab. Der Rückzahlungsbetrag wird wie folgt ermittelt: Typ Call: Zuerst wird der Basispreis vom Referenzpreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert. Notiert der Beobachtungspreis mindestens einmal kleiner oder gleich der Knock-out-Barriere, tritt das „**Knock-out-Ereignis**" ein. In diesem Fall wird der Rückzahlungsbetrag so berechnet, dass zuerst der Basispreis von dem Kurs des Basiswerts abgezogen wird, den die Emittentin innerhalb einer Bewertungsfrist ermittelt, die unmittelbar nach dem Eintritt des Knock-

		out-Ereignisses beginnt, und das Ergebnis anschließend mit dem Bezugsverhältnis multipliziert wird. Ist der Rückzahlungsbetrag nicht positiv, verfallen die Optionsscheine wertlos. Typ Put: Zuerst wird der Referenzpreis vom Basispreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert. Notiert der Beobachtungspreis mindestens einmal größer oder gleich der Knock-out-Barriere, tritt das „**Knock-out-Ereignis**" ein. In diesem Fall wird der Rückzahlungsbetrag so berechnet, dass zuerst der Kurs des Basiswerts, den die Emittentin innerhalb einer Bewertungsfrist ermittelt, die unmittelbar nach dem Eintritt des Knock-out-Ereignisses beginnt, von dem Basispreis abgezogen wird, und das Ergebnis anschließend mit dem Bezugsverhältnis multipliziert wird. Ist der Rückzahlungsbetrag nicht positiv, verfallen die Optionsscheine wertlos. Der Rückzahlungsbetrag wird am Rückzahlungstermin gezahlt. <u>Definitionen:</u> „**Ausübungstag**" ist der unter dem Gliederungspunkt C.16 angegebene Tag. „**Bankarbeitstag**" ist ein Tag, an dem TARGET2 in Betrieb ist. „**Basispreis**" entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Basiswert**" ist die unter dem Gliederungspunkt C.20 angegebene Aktie. „**Beobachtungspreis**" ist jeder Kurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse an einem Beobachtungstag. „**Beobachtungstag**" ist jeder Übliche Handelstag vom Beginn des öffentlichen Angebots bis zum Ausübungstag (jeweils einschließlich). „**Bezugsverhältnis**" entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Einlösungstermin**" ist jeder erste Bankarbeitstag der Monate März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres, erstmals im Dezember 2018. „**Knock-out-Barriere**" entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Maßgebliche Börse**" ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Börse. „**Maßgebliche Terminbörse**" ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Terminbörse. „**Ordentlicher Kündigungstermin**" ist jeder erste Bankarbeitstag der Monate März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres, erstmals im Dezember 2018. „**Referenzpreis**" ist der unter dem Gliederungspunkt C.19 angegebene Kurs des Basiswerts. „**Rückzahlungstermin**" ist der unter dem Gliederungspunkt C.16 angegebene Tag. „**Üblicher Handelstag**" ist jeder Tag, an dem die Maßgebliche Börse und die Maßgebliche Terminbörse üblicherweise zu ihren üblichen Handelszeiten geöffnet haben.
C.16	**Ausübungstag und Rückzahlungstermin**	Ausübungstag ist der Einlösungstermin, zu dem der Gläubiger die Optionsscheine ordnungsgemäß eingelöst hat bzw. der Ordentliche Kündigungstermin, zu dem die Emittentin die Optionsscheine ordnungsgemäß gekündigt hat, bzw. falls ein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, der Übliche Handelstag, an dem das Knock-out-Ereignis eingetreten ist. Rückzahlungstermin ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.
C.17	**Abrechnungs-verfahren**	Die Wertpapiere sind in einer Globalurkunde ohne Zinsschein verbrieft, die bei Clearstream Banking AG hinterlegt ist. Die Lieferung effektiver Einzelurkunden kann während der gesamten Laufzeit nicht verlangt werden. Die Wertpapiere sind als Miteigentumsanteile an der Globalurkunde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln der Clearstream Banking AG übertragbar.
C.18	**Rückgabe der Wertpapiere**	Die Emittentin ist verpflichtet, sämtliche gemäß diesen Bedingungen zahlbaren Beträge am Tag der Fälligkeit in der in C.2 genannten Währung zu zahlen. Soweit dieser Tag kein Bankarbeitstag ist, erfolgt die Zahlung am nächsten Bankarbeitstag. Sämtliche zahlbaren Beträge sind von der Emittentin an die Clearstream Banking AG oder deren

		Order zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an den Gläubiger zu zahlen. Die Emittentin wird durch Leistung an die Clearstream Banking AG oder deren Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber dem Gläubiger befreit.
C.19	**Referenzpreis**	Der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Ausübungstag.
C.20	**Art des Basiswerts und Ort, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind**	Art: Aktien Basiswert ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Aktie mit der zugehörigen ISIN. Informationen zur vergangenen und künftigen Wertentwicklung des Basiswerts sind auf einer allgemein zugänglichen Internetseite veröffentlicht. Sie sind zum Beginn des öffentlichen Angebots unter www.onvista.de abrufbar.

Abschnitt D - Risiken		
Der Erwerb der Wertpapiere ist mit verschiedenen Risiken verbunden. Die Emittentin weist ausdrücklich darauf hin, dass die Ausführungen nur die wesentlichen Risiken offenlegen, die mit einer Anlage in die Wertpapiere verbunden sind und die zum Datum des Basisprospekts der Emittentin bekannt waren.		
D.2	**Wesentliche Risiken in Bezug auf die Emittentin**	**Risiken** ergeben sich aus nachteiligen Entwicklungen für die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage und bestehen in der Gefahr von zukünftigen Verlusten beziehungsweise eines unerwarteten zukünftigen Liquiditätsbedarfs. Dabei wird in die Ressourcen Liquidität und Kapital unterschieden. Schlagend werdende Risiken können grundsätzlich auf beide Ressourcen wirken. **Emittentenrisiko und möglicher Totalverlust des investierten Kapitals** Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, d.h. einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit, der DZ BANK ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die nachfolgend aufgeführten **übergreifenden Risikofaktoren** sind für die DZ BANK Gruppe und die DZ BANK von Bedeutung: - Die DZ BANK Gruppe und die DZ BANK sind **markt- und branchenbezogenen Risikofaktoren** ausgesetzt, die sich auf die Kapitaladäquanz und die Liquiditätsadäquanz auswirken können. - Das für die Kreditwirtschaft geltende **regulatorische Umfeld** ist durch sich ständig verschärfende aufsichtsrechtliche Eigenkapital- und Liquiditätsstandards sowie Prozess- und Reportinganforderungen geprägt. Diese Entwicklungen haben insbesondere Auswirkungen auf das Geschäftsrisiko. - Für die DZ BANK Gruppe und die DZ BANK bedeutsame **gesamtwirtschaftliche Risikofaktoren** bestehen in der konjunkturellen Entwicklung, der europäischen Staatsschuldenkrise und den krisenhaften Entwicklungen an den Schiffsfinanzierungsmärkten. Die gesamtwirtschaftlichen Risikofaktoren haben im Sektor Bank potenziell negative Auswirkungen insbesondere auf das Kreditrisiko, das Beteiligungsrisiko, das Marktpreisrisiko, das Geschäftsrisiko und das Reputationsrisiko sowie im Sektor Versicherung auf das Marktrisiko und das Gegenparteiausfallrisiko. Das nachhaltig niedrige Zinsniveau wird zu Ergebnisbelastungen führen. Darüber hinaus unterliegen die DZ BANK Gruppe und die DZ BANK **unternehmens-**

		spezifischen Risikofaktoren, die auf mehrere Risikoarten wirken. Dies betrifft potenzielle Unzulänglichkeiten des Risikomanagementsystems, mögliche Herabstufungen des Ratings der DZ BANK oder ihrer Tochterunternehmen und die Unwirksamkeit von Sicherungsbeziehungen. Diese Risiken werden grundsätzlich im Rahmen der Steuerung berücksichtigt.
		
		Die nachfolgend aufgeführten Risiken sind für den **Sektor Bank** von Bedeutung:
		- Das **Liquiditätsrisiko** ist die Gefahr, dass liquide Mittel zur Erfüllung von Zahlungsverpflichtungen nicht in ausreichendem Maße zur Verfügung stehen. Damit hat das Liquiditätsrisiko den Charakter eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos.
		- Das **Kreditrisiko** bezeichnet die Gefahr von Verlusten aus dem Ausfall von Gegenparteien (Kreditnehmer, Emittenten, Kontrahenten) und aus der Migration der Bonität dieser Adressen.
		- Unter **Beteiligungsrisiko** wird die Gefahr von Verlusten aufgrund negativer Wertveränderungen jenes Teils des Beteiligungsportfolios verstanden, bei dem die Risiken nicht im Rahmen anderer Risikoarten berücksichtigt werden.
		- Das **Marktpreisrisiko** des Sektors Bank setzt sich aus dem Marktpreisrisiko im engeren Sinne und dem Marktliquiditätsrisiko zusammen.
		- Das **bauspartechnische Risiko** umfasst die beiden Komponenten Neugeschäftsrisiko und Kollektivrisiko. Beim Neugeschäftsrisiko handelt es sich um die Gefahr negativer Auswirkungen aufgrund möglicher Abweichungen vom geplanten Neugeschäftsvolumen. Das Kollektivrisiko bezeichnet die Gefahr negativer Auswirkungen, die sich aufgrund anhaltender und signifikanter nicht zinsinduzierter Verhaltensänderungen der Kunden durch Abweichungen der tatsächlichen von der prognostizierten Entwicklung des Bausparkollektivs ergeben können.
		- Das **Geschäftsrisiko** bezeichnet die Gefahr von Verlusten aus Ergebnisschwankungen, die sich bei gegebener Geschäftsstrategie ergeben können und nicht durch andere Risikoarten abgedeckt sind. Insbesondere umfasst dies die Gefahr, dass den Verlusten aufgrund von Veränderungen wesentlicher Rahmenbedingungen (zum Beispiel regulatorisches Umfeld, Wirtschafts- und Produktumfeld, Kundenverhalten, Wettbewerbssituation) operativ nicht begegnet werden kann.
		- Das **Reputationsrisiko** bezeichnet die Gefahr von Verlusten aus Ereignissen, die das Vertrauen in die Unternehmen des Sektors Bank oder in die angebotenen Produkte und Dienstleistungen insbesondere bei Kunden (hierzu zählen auch die Volksbanken und Raiffeisenbanken), Anteilseignern, Mitarbeitern, auf dem Arbeitsmarkt, in der Öffentlichkeit und bei der Aufsicht beschädigen.
		- In enger Anlehnung an die bankaufsichtsrechtliche Definition versteht die DZ BANK unter **operationellem Risiko** die Gefahr von Verlusten, die durch menschliches Verhalten, technologisches Versagen, Prozess- oder Projektmanagementschwächen oder externe Ereignisse hervorgerufen werden. Das Rechtsrisiko ist in dieser Definition eingeschlossen.
		
		Die nachfolgend aufgeführten Risiken sind für den **Sektor Versicherung** von Bedeutung:
		- Das **versicherungstechnische Risiko** bezeichnet die Gefahr, dass bedingt durch Zufall, Irrtum oder Änderung der tatsächliche Aufwand für Schäden und Leistungen vom erwarteten Aufwand abweicht. Es wird gemäß Solvency II in die folgenden Kategorien unterteilt:
		  - Versicherungstechnisches Risiko Leben
		  - Versicherungstechnisches Risiko Gesundheit
		  - Versicherungstechnisches Risiko Nicht-Leben.
		- Das **Marktrisiko** bezeichnet die Gefahr, die sich aus Schwankungen in der Höhe oder der Volatilität der Marktpreise für Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzinstrumente ergibt, die den Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Unternehmens

		beeinflussen. Es spiegelt die strukturelle Inkongruenz zwischen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten insbesondere in Hinblick auf deren Laufzeit angemessen wider. - Das **Gegenparteiausfallrisiko** trägt möglichen Verlusten Rechnung, die sich aus einem unerwarteten Ausfall oder der Verschlechterung der Bonität von Gegenparteien und Schuldnern von Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen während der folgenden 12 Monate ergeben. Es deckt risikomindernde Verträge wie Rückversicherungs-vereinbarungen, Verbriefungen und Derivate sowie Forderungen gegenüber Vermittlern und alle sonstigen Kreditrisiken ab, soweit sie nicht anderweitig in der Risikomessung berücksichtigt werden. Das Gegenparteiausfallrisiko berücksichtigt die akzessorischen oder sonstigen Sicherheiten, die von dem oder für das Versicherungs- oder Rückversicherungsunternehmen gehalten werden, und die damit verbundenen Risiken. - Das **operationelle Risiko** bezeichnet die Verlustgefahr, die sich aus der Unangemessenheit oder dem Versagen von internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen oder durch externe Ereignisse ergibt. Rechtsrisiken sind hierin eingeschlossen. Rechtsrisiken können insbesondere aus Änderungen rechtlicher Rahmenbedingungen (Gesetze und Rechtsprechung), Veränderungen der behördlichen Auslegung und aus Änderungen des Geschäftsumfelds resultieren. Die R+V bezieht die Beteiligung an einem spanischen Versicherungsunternehmen als **nicht beherrschtes Versicherungsunternehmen** in die Risikomessung ein. Für die betreffende Gesellschaft werden das anteilige Risikokapital und die anteiligen Eigenmittel gemäß Solvency II additiv in den Berechnungen von der R+V berücksichtigt. Zu den nicht beherrschten Versicherungsunternehmen und den Unternehmen aus anderen Finanzsektoren zählen bei der R+V im Wesentlichen Pensionskassen und Pensionsfonds zur betrieblichen Altersvorsorge.
D.6	**Wesentliche Risiken in Bezug auf die Wertpapiere**	<u>Risiko im Zusammenhang mit dem Rückzahlungsprofil der Wertpapiere</u> Das Risiko der Struktur der Optionsscheine besteht darin, dass der Rückzahlungstermin und die Höhe des Rückzahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden sind. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit schwanken bzw. sich nicht entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln. **Diese Ausgestaltung beinhaltet für den Anleger das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird.** Selbst wenn kein Kapitalverlust eintritt, besteht das Risiko, dass die Rendite einer Kapitalmarktanlage mit vergleichbarer Laufzeit (bezogen auf den entsprechenden Einlösungstermin) und marktüblicher Verzinsung nicht erreicht wird. Dies kann insbesondere dann der Fall sein, wenn der Referenzpreis keine hinreichend positive (Typ Call) bzw. negative (Typ Put) Wertentwicklung (verglichen mit dem Basispreis) aufweist. Zudem partizipiert der Anleger grundsätzlich nicht an normalen Ausschüttungen (z.B. Dividenden) aus dem Basiswert. Es gibt keine Garantie, dass sich der Basiswert entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird. Darüber hinaus kann es innerhalb der Laufzeit der Optionsscheine zu einem Knock-out-Ereignis kommen. Dies ist dann der Fall, wenn ein Beobachtungspreis die Knock-out-Barriere erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Tritt ein solches Knock-out-Ereignis ein, ermittelt die Emittentin den Kurs, der zur Berechnung des Rückzahlungsbetrags erforderlich ist, nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) innerhalb der Bewertungsfrist. **In diesem Fall besteht für den Anleger das Risiko eines hohen finanziellen Verlusts bis hin zum Totalverlust**. In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass sich der Basispreis der Optionsscheine täglich

		verändern kann, wobei er in der Regel bei Optionsscheinen (Typ Call) erhöht und bei Optionsscheinen (Typ Put) vermindert wird. Die Knock-out-Barriere bleibt während eines Anpassungszeitraums jedoch unverändert. Somit kann sich der Abstand der Knock-out-Barriere zum Basispreis in dem entsprechenden Anpassungszeitraum kontinuierlich verringern und dadurch das Risiko eines Knock-out-Ereignisses erhöhen, wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht entsprechend verändert. Verändert sich der Kurs des Basiswerts nicht ebenfalls um mindestens den Anpassungsbetrag, kommt es zu einer Wertminderung der Optionsscheine mit jedem Tag der Laufzeit. Zudem sollte der Anleger beachten, dass es auch außerhalb der üblichen Handelszeiten der Optionsscheine zu einem Knock-out-Ereignis kommen kann, wenn die Handelszeiten des Basiswerts von den üblichen Handelszeiten der Optionsscheine abweichen. Bei den Optionsscheinen ist die Laufzeit grundsätzlich unbefristet. Die Emittentin ist jedoch berechtigt, die Optionsscheine zu bestimmten Ordentlichen Kündigungsterminen ordentlich zu kündigen. In diesem Fall kann nicht darauf vertraut werden, dass sich der Kurs der Optionsscheine rechtzeitig bis zum Zeitpunkt des Ordentlichen Kündigungstermins gemäß den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird. Zudem kann der Anleger die Optionsscheine nur zu bestimmten Terminen einlösen. Nimmt er den jeweiligen Termin nicht wahr, verlängert sich für ihn die Laufzeit der Optionsscheine bis zum nächsten möglichen Einlösungstermin. Daher eignen sich die Optionsscheine nur für Anleger, die die betreffenden Risiken einschätzen und entsprechende Verluste tragen können. Es besteht damit ein Risiko für den Anleger bezüglich der Dauer seines Investments. <u>Risiko von Kursschwankungen oder Marktpreisrisiken infolge der basiswertabhängigen Struktur</u> Eine bestimmte Kursentwicklung wird nicht garantiert. Die Kursentwicklung der Wertpapiere in der Vergangenheit stellt keine Garantie für eine zukünftige Kursentwicklung dar. Das Kursrisiko kann sich bei einer Veräußerung während der Laufzeit realisieren. Die Kursentwicklung der Wertpapiere ist während der Laufzeit in erster Linie vom Kurs des Basiswerts abhängig. Bei einer Veräußerung der Wertpapiere während der Laufzeit kann der erzielte Verkaufspreis der Wertpapiere daher unterhalb des Erwerbspreises liegen. <u>Sonstige Marktpreisrisiken</u> Bei den Optionsscheinen handelt es sich um neu begebene Wertpapiere. Ab dem Beginn des öffentlichen Angebots beabsichtigt die Emittentin unter normalen Marktbedingungen, börsentäglich zu den üblichen Handelszeiten auf Anfrage unverbindliche An- und Verkaufskurse (Geld- und Briefkurse) für die Wertpapiere zu stellen. Die Emittentin ist jedoch nicht verpflichtet, tatsächlich An- und Verkaufskurse für die Wertpapiere zu stellen und übernimmt keine Rechtspflicht hinsichtlich der Höhe oder des Zustandekommens derartiger Kurse. Die Emittentin bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der Marktpreisrisiken. Bei besonderen Marktsituationen kann es jedoch durch die Berücksichtigung einer erhöhten Risikoprämie zu zusätzlichen Aufgeldern bei den Wertpapieren kommen. Die gestellten An- und Verkaufskurse können dementsprechend vom rechnerischen Wert der Wertpapiere zum jeweiligen Zeitpunkt abweichen. Zwischen den gestellten An- und Verkaufskursen liegt in der Regel eine Spanne, d.h. der Ankaufskurs liegt regelmäßig unter dem Verkaufskurs. Diese Spanne kann sich insbesondere durch die Ordergrößen, die Liquidität des Basiswerts oder die Handelbarkeit benötigter Absicherungsinstrumente verändern und kann sich insbesondere außerhalb der üblichen Handelszeiten der Maßgeblichen Börse des Basiswerts erhöhen. Auch wenn die Wertpapiere in den Freiverkehr einbezogen werden sollen, gibt es keine Gewissheit dahingehend, dass sich ein aktiver öffentlicher Markt für die Wertpapiere entwickeln wird oder dass diese Einbeziehung

		aufrechterhalten wird. Je weiter der Kurs des Basiswerts sinkt (Typ Call) bzw. steigt (Typ Put) und somit gegebenenfalls der Kurs der Wertpapiere sinkt und/oder andere negative Faktoren zum Tragen kommen, desto stärker kann mangels Nachfrage die Handelbarkeit der Wertpapiere eingeschränkt sein. Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit dem Platzierungsvolumen Die Liquidität der Wertpapiere hängt von dem tatsächlich verkauften Emissionsvolumen ab. Sollte das platzierte Volumen gering ausfallen, kann dies nachteilige Auswirkungen auf die Liquidität der Wertpapiere haben. Dies kann dazu führen, dass der Anleger die Wertpapiere nicht jederzeit oder nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen veräußern kann. Risiko im Zusammenhang mit Anpassungen Die Wertpapiere enthalten Anpassungsregelungen. Diese berechtigen die Emittentin, nach Eintritt von in den Optionsbedingungen näher beschriebenen Ereignissen, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den wirtschaftlichen Wert des Basiswerts haben können bzw. die für die Bewertung der Wertpapiere wesentlich sein können, Anpassungen z.B. in Form der Ersetzung des Basiswerts vorzunehmen. Anpassungen können sich wirtschaftlich nachteilig auf den Kurs der Wertpapiere und/oder das Rückzahlungsprofil auswirken. In bestimmten Fällen kann die Emittentin die Wertpapiere auch kündigen. Diese Möglichkeit besteht insbesondere im Fall von in den Optionsbedingungen näher definierten Änderungen der Rechtsgrundlage oder in Fällen, in denen andere geeignete Anpassungsmaßnahmen aus Sicht der Emittentin nicht in Betracht kommen. Im Fall einer Kündigung der Wertpapiere kann der Kündigungsbetrag unter dem Erwerbspreis liegen und der Anleger ist dem Risiko einer ungünstigen Wiederanlage ausgesetzt. Bail-in-Instrument und andere Abwicklungsinstrumente Die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Juli 2014 zur Festlegung einheitlicher Vorschriften und eines einheitlichen Verfahrens für die Abwicklung von Kreditinstituten und bestimmten Wertpapierfirmen im Rahmen eines einheitlichen Abwicklungsmechanismus und eines einheitlichen Abwicklungsfonds („**SRM-Verordnung**") sieht unter anderem für den Ausschuss für die einheitliche Abwicklung (Single Resolution Board - „**SRB**") eine Reihe von Abwicklungsinstrumenten und Abwicklungsbefugnissen vor. Dazu gehört die Befugnis, (i) den Geschäftsbetrieb oder einzelne Geschäftsbereiche zu veräußern oder mit einer anderen Bank zusammenzulegen (Instrument der Unternehmensveräußerung) oder (ii) ein Brückeninstitut zu gründen, das wichtige Funktionen, Rechte oder Verbindlichkeiten übernehmen soll (Instrument des Brückeninstituts). Des Weiteren zählt hierzu die Befugnis (iii) werthaltige von wertgeminderten oder ausfallgefährdeten Vermögenswerten (Instrument der Ausgliederung von Vermögenswerten) zu trennen oder (iv) die in Artikel 3 Absatz (1) Nr. 49 SRM-Verordnung definierten berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin, einschließlich jener Verbindlichkeiten unter den prospektgegenständlichen Wertpapieren, in Eigenkapital der Emittentin oder eines anderen Rechtsträgers umzuwandeln oder in ihrem Nennwert bis auf Null herabzusetzen („**Bail-in-Instrument**"). Im Fall einer Abwicklung der Emittentin setzt die deutsche Abwicklungsbehörde alle die an sie gerichteten und die Abwicklung betreffenden Beschlüsse des SRB um. Für diese Zwecke übt die deutsche Abwicklungsbehörde - im Rahmen der SRM-Verordnung - die ihr nach dem Gesetz zur Sanierung und Abwicklung von Instituten und Finanzgruppen vom 10. Dezember 2014, in der jeweils gültigen Fassung, zustehenden Befugnisse im Einklang mit den im deutschen Recht vorgesehenen Bedingungen aus. Hierbei ist die deutsche Abwicklungsbehörde u.a. befugt, Zahlungsverpflichtungen der Emittentin auszusetzen oder die Bedingungen der prospektgegenständlichen Wertpapiere zu ändern.

		In diesem Zusammenhang wurde mit dem Abwicklungsmechanismusgesetz vom 2. November 2015 eine neue Bestimmung in das Gesetz über das Kreditwesen eingeführt, wonach Ansprüche aus unbesicherten Verbindlichkeiten einer Bank gegenüber Ansprüchen aus unbesicherten Schuldtiteln, wie den prospektgegenständlichen Wertpapieren, in einem Insolvenzverfahren vorrangig wären. Des Weiteren regelt die Bestimmung in Bezug auf Ansprüche aus unbesicherten Schuldtiteln, dass Ansprüche aus strukturierten Schuldtiteln gegenüber Ansprüchen aus nicht strukturierten Schuldtiteln in einem Insolvenzverfahren vorrangig wären. Strukturierte Schuldtitel sind dabei Wertpapiere, bei denen die Rückzahlung oder Zinszahlung oder deren Höhe von einem unsicheren zukünftigen Ereignis abhängt. Hierzu zählen auch die prospektgegenständlichen Wertpapiere. Dies führt dazu, dass das Bail-in-Instrument auf unbesicherte strukturierte Schuldtitel, wie die prospektgegenständlichen Wertpapiere, erst angewendet wird, nachdem es auf andere unbesicherte nicht strukturierte Schuldtitel angewendet wurde. Nach den anwendbaren gesetzlichen Regelungen kann das Bail-in-Instrument auf alle unbesicherten Schuldtitel, d.h. nicht strukturierte wie strukturierte Schuldtitel zudem erst angewendet werden, nachdem bereits Verluste auf Anteile an der Emittentin und andere Kapitalinstrumente zugewiesen wurden. Die beschriebenen regulatorischen Maßnahmen und die Rangstellung der Schuldverschreibungen können die Rechte der Gläubiger der Schuldverschreibungen erheblich negativ beeinflussen, einschließlich des Verlusts des gesamten oder eines wesentlichen Teils ihres Investments, und nachteilige Auswirkungen auf den Marktwert der Schuldverschreibungen haben, und zwar auch bereits im Vorfeld einer Abwicklung oder eines Insolvenzverfahrens. <u>Risiko eines Interessenkonflikts</u> Bestimmte Geschäftsaktivitäten der Emittentin in dem Basiswert können sich auf den Kurs der Wertpapiere negativ auswirken. Im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten und/oder Pflichten der Emittentin, die sich auf die Berechnung von zahlbaren Beträgen beziehen, können ferner Interessenkonflikte auftreten. Darüber hinaus können sich für den Anleger folgende Risiken ergeben: - Risiko aus dem Basiswert - Transaktionskosten - Zusätzliches Verlustpotenzial bei Kreditaufnahme des Anlegers für den Erwerb der Wertpapiere - Einfluss von Absicherungsmöglichkeiten der Emittentin - Einfluss von Risiko ausschließenden oder Risiko einschränkenden Geschäften des Anlegers - Risiko eines Steuereinbehalts nach den US-amerikanischen Regelungen über die Einhaltung der Steuervorschriften für Auslandskonten

Abschnitt E - Angebot		
E.2b	**Gründe für das Angebot**	Entfällt, da Gewinnerzielung. Die Emittentin ist in der Verwendung der Erlöse aus der Ausgabe der Wertpapiere frei.
E.3	**Beschreibung der Angebots-konditionen**	Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird vor dem Beginn des öffentlichen Angebots und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis ist in der Ausstattungstabelle angegeben.

		Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch am 21. Februar 2019. Sowohl der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere als auch die während der Laufzeit von der Emittentin gestellten An- und Verkaufspreise basieren auf internen Preisbildungsmodellen der Emittentin. In diesen Preisen sind grundsätzlich Kosten enthalten, die u.a. die Kosten der Emittentin für die Strukturierung der Wertpapiere, für die Risikoabsicherung der Emittentin und für den Vertrieb abdecken. Valuta: 22. Oktober 2018 Als Zahlstelle fungiert die DZ BANK.
E.4	**Interessen sowie Interessenkonflikte von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission / dem Angebot beteiligt sind**	Die Emittentin und/oder ihre Geschäftsführungsmitglieder oder die mit der Emission der Wertpapiere befassten Angestellten können bei Emissionen unter dem Basisprospekt durch anderweitige Investitionen oder Tätigkeiten jederzeit in einen Interessenkonflikt in Bezug auf die Wertpapiere bzw. die Emittentin geraten, was unter Umständen Auswirkungen auf die Wertpapiere haben kann.
E.7	**Schätzung der Kosten, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden**	Der Anleger kann die Wertpapiere zu dem in E.3 angegebenen anfänglichen Emissionspreis erwerben. Der anfängliche Emissionspreis wird vor dem Beginn des öffentlichen Angebots und anschließend fortlaufend festgelegt.

Ausstattungstabelle

ISIN C.1	Basiswert C.20	ISIN des Basiswerts C.20	Anfänglicher Emissionspreis in EUR E.3	Typ Call / Put C.15	Knock-out-Barriere in EUR* C.15	Basispreis in EUR* C.15	Bezugs-verhältnis C.15	Maßgebliche Börse C.15	Maßgebliche Terminbörse C.15
DE000DDK59V4	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	0,484	Call	36,8980	35,0530	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59W2	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	0,389	Call	37,8960	36,0010	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59X0	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	0,294	Call	38,8930	36,9480	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59Y8	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,594	Call	196,9590	187,1110	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK59Z5	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,497	Call	197,9740	188,0750	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5900	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,401	Call	198,9890	189,0400	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5918	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,305	Call	200,0040	190,0040	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5926	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,208	Call	201,0200	190,9690	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5934	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,112	Call	202,0350	191,9330	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5942	Adidas AG	DE000A1EWWW0	1,868	Put	211,1720	221,7310	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK5959	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	0,695	Call	6,7740	6,4350	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK5967	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	0,526	Call	6,9520	6,6040	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK5975	Aegon NV	NL0000303709	0,690	Put	5,7610	6,0490	1,000	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK5983	Air Liquide SA	FR0000120073	0,803	Call	106,1040	100,7990	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK5991	Airbus SE	NL0000235190	0,801	Call	99,0080	94,0580	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AA5	Airbus SE	NL0000235190	0,753	Call	99,5180	94,5420	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AB3	Airbus SE	NL0000235190	0,704	Call	100,0290	95,0270	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AC1	Airbus SE	NL0000235190	0,656	Call	100,5390	95,5120	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DDK6AD9	Airbus SE	NL0000235190	0,607	Call	101,0490	95,9970	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AE7	Airbus SE	NL0000235190	0,559	Call	101,5600	96,4820	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AF4	Airbus SE	NL0000235190	0,832	Put	105,1320	110,3890	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6AG2	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	1,895	Call	8,3660	7,9470	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6AH0	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	0,960	Call	9,3500	8,8820	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6AJ6	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	0,726	Call	9,5960	9,1160	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6AK4	Allianz SE	DE0008404005	1,185	Call	181,6440	172,5620	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AL2	Allianz SE	DE0008404005	1,097	Call	182,5660	173,4380	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AM0	Allianz SE	DE0008404005	1,010	Call	183,4880	174,3140	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AN8	ArcelorMittal SA	LU1598757687	0,182	Call	24,0320	22,8300	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AP3	ASML Holding NV	NL0010273215	1,997	Call	152,3850	144,7650	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AQ1	ASML Holding NV	NL0010273215	1,606	Call	156,5030	148,6780	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AR9	ASML Holding NV	NL0010273215	1,215	Call	160,6220	152,5900	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AS7	ASML Holding NV	NL0010273215	2,121	Put	177,0960	185,9500	0,100	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DDK6AT5	Aumann AG	DE000A2DAM03	0,488	Call	47,5710	45,1930	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6AU3	Aurubis AG	DE0006766504	0,548	Call	53,3620	50,6930	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AV1	Aurubis AG	DE0006766504	0,414	Call	54,7660	52,0270	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AW9	BASF SE	DE000BASF111	0,413	Call	68,7900	65,3510	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AX7	BASF SE	DE000BASF111	0,380	Call	69,1380	65,6810	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6AY5	Bauer AG	DE0005168108	0,236	Put	16,7750	17,6140	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6AZ2	Bayer AG	DE000BAY0017	0,730	Call	75,1730	71,4140	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6A05	Bayer AG	DE000BAY0017	0,468	Call	77,9280	74,0310	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A13	Bayer AG	DE000BAY0017	0,431	Call	78,3210	74,4050	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A21	BB Biotech AG	CH0038389992	0,592	Call	57,6410	54,7590	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A39	BB Biotech AG	CH0038389992	0,447	Call	59,1580	56,2000	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A47	Bechtle AG	DE0005158703	0,821	Call	79,9660	75,9680	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A54	Bechtle AG	DE0005158703	0,621	Call	82,0710	77,9670	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A62	Beiersdorf AG	DE0005200000	4,824	Call	45,9450	43,6480	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A70	Beiersdorf AG	DE0005200000	0,590	Call	90,5120	85,9860	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A88	Beiersdorf AG	DE0005200000	0,547	Call	90,9710	86,4230	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6A96	Beiersdorf AG	DE0005200000	0,503	Call	91,4310	86,8590	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BA3	Beiersdorf AG	DE0005200000	0,701	Put	94,1870	98,8970	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BB1	Bertrandt AG	DE0005232805	0,543	Call	71,8090	68,2180	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BC9	Bilfinger SE	DE0005909006	0,370	Call	36,0150	34,2140	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BD7	BMW AG St	DE0005190003	0,417	Put	75,8930	79,6870	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BE5	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	0,835	Call	8,1400	7,7330	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BF2	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	0,632	Call	8,3540	7,9360	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BG0	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	1,328	Put	9,4250	9,8960	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BH8	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	DE0005493092	5,826	Put	13,7090	14,3940	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6BJ4	Brenntag AG	DE000A1DAHH0	0,357	Call	47,2140	44,8540	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BK2	CANCOM SE	DE0005419105	0,346	Call	33,7540	32,0660	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BL0	CANCOM SE	DE0005419105	0,262	Call	34,6420	32,9100	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6BM8	CANCOM SE	DE0005419105	0,364	Put	37,3070	39,1720	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BN6	Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	0,847	Call	64,6110	61,3810	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BP1	Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	0,515	Call	68,1040	64,6990	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BQ9	Carrefour SA	FR0000120172	0,119	Put	16,0520	16,8540	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6BR7	Commerzbank AG	DE000CBK1001	0,525	Call	8,7380	8,3010	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6BS5	Commerzbank AG	DE000CBK1001	0,483	Call	8,7820	8,3430	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6BT3	Continental AG	DE0005439004	0,842	Put	140,5670	147,5950	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BU1	Continental AG	DE0005439004	0,915	Put	141,2630	148,3260	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BV9	Continental AG	DE0005439004	0,988	Put	141,9590	149,0560	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BW7	Covestro AG	DE0006062144	0,471	Call	62,2150	59,1040	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BX5	Covestro AG	DE0006062144	0,440	Call	62,5340	59,4070	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BY3	Covestro AG	DE0006062144	0,410	Call	62,8530	59,7100	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6BZ0	Covestro AG	DE0006062144	0,380	Call	63,1720	60,0130	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B04	Covestro AG	DE0006062144	0,349	Call	63,4910	60,3160	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B12	CTS Eventim AG & Co KGaA	DE0005470306	0,259	Call	34,2710	32,5580	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B20	Daimler AG	DE0007100000	0,517	Call	50,3450	47,8280	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B38	Daimler AG	DE0007100000	0,293	Put	53,2600	55,9230	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B46	Danone SA	FR0000120644	0,481	Put	64,6670	67,9010	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6B53	Delivery Hero SE	DE000A2E4K43	0,934	Put	43,0920	45,2470	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6B61	Deutsche Bank AG	DE0005140008	0,859	Call	9,3720	8,9030	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6B79	Deutsche Bank AG	DE0005140008	0,581	Call	9,6640	9,1810	1,000	XETRA	EUREX

DE000DDK6B87	Deutsche Bank AG	DE0005140008	0,534	Call	9,7130	9,2280	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6B95	Deutsche Börse AG	DE0005810055	0,719	Call	110,2460	104,7340	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CA1	Deutsche Börse AG	DE0005810055	0,666	Call	110,8060	105,2650	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CB9	Deutsche Börse AG	DE0005810055	0,613	Call	111,3650	105,7970	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CC7	Deutsche EuroShop AG	DE0007480204	0,203	Call	26,8610	25,5180	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CD5	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	1,131	Call	18,8180	17,8770	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CE3	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	1,041	Call	18,9130	17,9670	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CF0	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	1,350	Put	19,3880	20,3580	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CG8	Deutsche Pfandbriefbank AG	DE0008019001	0,923	Call	12,2020	11,5920	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CH6	Deutsche Post AG	DE0005552004	0,187	Call	28,6290	27,1980	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CJ2	Deutsche Post AG	DE0005552004	0,173	Call	28,7740	27,3360	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CK0	Deutsche Post AG	DE0005552004	0,159	Call	28,9200	27,4740	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CL8	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	0,857	Call	14,2590	13,5460	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CM6	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	0,789	Call	14,3310	13,6140	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CN4	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	4,501	Put	18,0040	18,9040	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CP9	Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	0,297	Call	39,2680	37,3050	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CQ7	DEUTZ AG	DE0006305006	0,515	Call	6,8130	6,4730	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6CR5	Dialog Semiconductor PLC	GB0059822006	0,161	Put	21,6480	22,7300	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CS3	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	0,596	Call	45,4550	43,1820	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CT1	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	0,479	Call	46,6830	44,3490	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CU9	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	0,362	Call	47,9120	45,5160	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6CV7	Drägerwerk AG & Co. KGaA Vz	DE0005550636	1,020	Put	56,5110	59,3370	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CW5	DWS Group GmbH & Co KGaA	DE000DWS1007	0,231	Call	22,4850	21,3600	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6CX3	EDF SA	FR0010242511	1,099	Call	14,5280	13,8010	1,000	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6CY1	ElringKlinger AG	DE0007856023	0,083	Put	8,5520	8,9800	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6CZ8	Encavis AG	DE0006095003	0,601	Call	5,8570	5,5640	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6C03	Evonik Industries AG	DE000EVNK013	0,210	Call	27,7680	26,3800	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C11	Evotec AG	DE0005664809	2,112	Call	16,1120	15,3060	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6C29	Evotec AG	DE0005664809	1,698	Call	16,5470	15,7200	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6C37	Evotec AG	DE0005664809	1,285	Call	16,9830	16,1330	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6C45	Fielmann AG	DE0005772206	0,377	Call	49,8960	47,4010	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C52	Freenet AG	DE000A0Z2ZZ5	0,147	Call	19,4010	18,4310	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C60	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	3,884	Call	36,9950	35,1450	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C78	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	3,533	Call	40,6950	38,6600	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C86	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,987	Call	56,9720	54,1240	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6C94	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,916	Call	57,7120	54,8270	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DA9	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,776	Call	59,1920	56,2320	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DB7	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,565	Call	61,4120	58,3410	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DC5	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,686	Call	70,6600	67,1270	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DD3	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,581	Call	71,7700	68,1820	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DE1	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,409	Put	74,3600	78,0780	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DF8	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,448	Put	74,7300	78,4660	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6DG6	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,486	Put	75,1000	78,8550	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DH4	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,525	Put	75,4700	79,2430	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DJ0	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,564	Put	75,8400	79,6320	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DK8	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,603	Put	76,2100	80,0200	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DL6	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,642	Put	76,5800	80,4090	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DM4	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,681	Put	76,9500	80,7970	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DN2	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,720	Put	77,3200	81,1860	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DP7	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,758	Put	77,6900	81,5740	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DQ5	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,836	Put	78,4290	82,3510	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DR3	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,914	Put	79,1690	83,1280	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DS1	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	0,991	Put	79,9090	83,9050	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DT9	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,069	Put	80,6490	84,6820	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DU7	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,147	Put	81,3890	85,4580	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DV5	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,225	Put	82,1290	86,2350	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DW3	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,302	Put	82,8690	87,0120	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DX1	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,380	Put	83,6090	87,7890	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DY9	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,458	Put	84,3490	88,5660	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6DZ6	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	1,535	Put	85,0890	89,3430	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D02	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,349	Put	63,5460	66,7230	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D10	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,383	Put	63,8620	67,0550	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D28	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,416	Put	64,1780	67,3870	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6D36	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,449	Put	64,4950	67,7190	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D44	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,482	Put	64,8110	68,0510	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D51	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,515	Put	65,1270	68,3830	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D69	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,549	Put	65,4430	68,7150	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D77	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,582	Put	65,7590	69,0470	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D85	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,615	Put	66,0750	69,3790	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6D93	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,648	Put	66,3920	69,7110	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EA7	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,714	Put	67,0240	70,3750	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EB5	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,781	Put	67,6560	71,0390	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EC3	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,847	Put	68,2880	71,7030	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ED1	Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	0,914	Put	68,9210	72,3670	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EE9	Fuchs Petrolub SE Vz	DE0005790430	0,345	Call	45,5620	43,2840	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EF6	GEA Group AG	DE0006602006	0,262	Call	25,5030	24,2280	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EG4	GEA Group AG	DE0006602006	0,198	Call	26,1740	24,8650	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EH2	GFT Technologies AG	DE0005800601	0,267	Put	12,3300	12,9470	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EJ8	HeidelbergCement AG	DE0006047004	2,395	Call	40,6970	38,6620	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EK6	HeidelbergCement AG	DE0006047004	0,581	Call	59,7930	56,8030	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EL4	HeidelbergCement AG	DE0006047004	0,343	Call	62,2970	59,1820	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EM2	Heidelberger Druck AG	DE0007314007	0,161	Call	2,1300	2,0240	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EN0	HelloFresh SE	DE000A161408	1,067	Call	10,3980	9,8780	1,000	XETRA	-/-
DE000DDK6EP5	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	0,808	Call	93,6730	88,9890	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6EQ3	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	0,624	Call	95,6140	90,8330	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ER1	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	0,578	Call	96,0990	91,2940	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ES9	Henkel AG & Co KGaA Vz	DE0006048432	0,531	Call	96,5850	91,7550	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6ET7	Hugo Boss AG	DE000A1PHFF7	4,253	Put	100,0800	105,0840	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6EU5	Hypoport AG	DE0005493365	1,853	Call	180,5000	171,4750	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6EV3	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,902	Call	18,5330	17,6060	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EW1	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,809	Call	18,6300	17,6990	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EX9	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,717	Call	18,7280	17,7910	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EY7	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,624	Call	18,8250	17,8840	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6EZ4	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,531	Call	18,9230	17,9770	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E01	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,439	Call	19,0200	18,0690	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E19	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,346	Call	19,1180	18,1620	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E27	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,253	Call	19,2150	18,2550	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E35	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,161	Call	19,3130	18,3470	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E43	Infineon Technologies AG	DE0006231004	1,068	Call	19,4100	18,4400	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6E50	Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	0,154	Call	2,0350	1,9330	1,000	BORSA ITALIANA	EUREX
DE000DDK6E68	Isra Vision AG	DE0005488100	0,427	Call	41,6340	39,5520	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6E76	Isra Vision AG	DE0005488100	1,600	Put	56,9730	59,8210	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6E84	Jungheinrich AG Vz	DE0006219934	0,215	Call	28,4900	27,0650	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6E92	K+S AG	DE000KSAG888	0,179	Call	17,4540	16,5820	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FA4	K+S AG	DE000KSAG888	0,136	Call	17,9140	17,0180	0,100	XETRA	EUREX

DE000DDK6FB2	Klöckner & Co SE	DE000KC01000	0,691	Call	9,1290	8,6720	1,000	XETRA	EUREX
DE000DDK6FC0	Koenig & Bauer AG	DE0007193500	0,493	Call	47,9990	45,5990	0,100	XETRA	-/-
DE000DDK6FD8	Krones AG	DE0006335003	0,841	Call	81,9140	77,8180	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FE6	Krones AG	DE0006335003	0,636	Call	84,0690	79,8660	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FF3	L'Oreal SA	FR0000120321	1,392	Call	184,0070	174,8070	0,100	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DDK6FG1	Lanxess AG	DE0005470405	1,536	Call	46,2620	43,9490	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FH9	Lanxess AG	DE0005470405	1,367	Call	48,0410	45,6390	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FJ5	Lanxess AG	DE0005470405	0,466	Call	57,5310	54,6540	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FK3	Lanxess AG	DE0005470405	0,437	Call	57,8270	54,9360	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FL1	Lanxess AG	DE0005470405	0,409	Call	58,1240	55,2180	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FM9	Lanxess AG	DE0005470405	0,381	Call	58,4200	55,4990	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FN7	Lanxess AG	DE0005470405	0,353	Call	58,7170	55,7810	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FP2	Lanxess AG	DE0005470405	0,325	Call	59,0130	56,0630	0,100	XETRA	EUREX
DE000DDK6FQ0	Lanxess AG	DE0005470405	0,390	Put	60,2000	63,2100	0,100	XETRA	EUREX

* zum Beginn des öffentlichen Angebots