

Endgültige Bedingungen

DZ BANK Optionsscheine auf Edelmetallfuture

DZ BANK Optionsscheine auf Edelmetallfuture

DDV-Produktklassifizierung: Optionsscheine

ISIN: DE000DFPOQN0 bis DE000DFPOSZ0

Beginn des öffentlichen Angebots: 1. Februar 2021

Valuta: 3. Februar 2021

Ausübungsart: Europäische Option

jeweils auf die Zahlung eines Rückzahlungsbetrags gerichtet

der

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Einleitung

Diese endgültigen Bedingungen („Endgültige Bedingungen“) wurden gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) (die „Prospektverordnung“) abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK“ oder „Emittentin“) vom 20. April 2020, einschließlich der per Verweis einbezogenen Dokumente („Basisprospekt“).

DIE EMITTENTIN ERKLÄRT, DASS:

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

Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite www.dzbank-derivate.de (Rubrik Produkte) veröffentlicht. Sollte sich die vorgenannte Internetseite ändern, wird die Emittentin diese Änderung mit Veröffentlichung auf der Internetseite mitteilen.

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

Die Endgültigen Bedingungen finden auf jede ISIN separat Anwendung und gelten für alle in der Tabelle 1 unter II. Optionsbedingungen angegebenen ISIN.

Die Endgültigen Bedingungen haben die folgenden Bestandteile:

I. Informationen zur Emission	3
II. Optionsbedingungen	6
Emissionsspezifische Zusammenfassung	17

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

ISIN	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR
DE000DFP0QN0	5,060	0,012
DE000DFP0QP5	4,520	0,017
DE000DFP0QQ3	4,030	0,011
DE000DFP0QR1	3,610	0,018
DE000DFP0QS9	3,210	0,013
DE000DFP0QT7	2,890	0,016
DE000DFP0QU5	2,580	0,016
DE000DFP0QV3	2,330	0,013
DE000DFP0QW1	2,100	0,020
DE000DFP0QX9	1,890	0,014
DE000DFP0QY7	0,880	0,012
DE000DFP0QZ4	1,160	0,012
DE000DFP0Q07	1,500	0,011
DE000DFP0Q15	1,900	0,012
DE000DFP0Q23	2,330	0,013
DE000DFP0Q31	2,840	0,020
DE000DFP0Q49	3,350	0,016
DE000DFP0Q56	3,930	0,016
DE000DFP0Q64	4,520	0,019
DE000DFP0Q72	5,140	0,017
DE000DFP0Q80	4,480	0,010
DE000DFP0Q98	3,830	0,006
DE000DFP0RA5	3,250	0,009
DE000DFP0RB3	2,740	0,013
DE000DFP0RC1	2,300	0,005
DE000DFP0RD9	1,940	0,012
DE000DFP0RE7	1,630	0,014
DE000DFP0RF4	1,370	0,015
DE000DFP0RG2	1,160	0,009
DE000DFP0RH0	0,970	0,005
DE000DFP0RJ6	0,390	0,003
DE000DFP0RK4	0,580	0,012
DE000DFP0RL2	0,820	0,009
DE000DFP0RM0	1,130	0,006
DE000DFP0RN8	1,530	0,011
DE000DFP0RP3	1,990	0,010
DE000DFP0RQ1	2,510	0,015
DE000DFP0RR9	3,070	0,010
DE000DFP0RS7	3,690	0,007
DE000DFP0RT5	4,330	0,006
DE000DFP0RU3	4,240	0,005
DE000DFP0RV1	3,530	0,004
DE000DFP0RW9	2,890	0,008

DE000DFP0RX7	2,330	0,011
DE000DFP0RY5	1,850	0,005
DE000DFP0RZ2	1,470	0,010
DE000DFP0R06	1,160	0,007
DE000DFP0R14	0,920	0,010
DE000DFP0R22	0,720	0,004
DE000DFP0R30	0,580	0,007
DE000DFP0R48	0,190	0,000
DE000DFP0R55	0,310	0,002
DE000DFP0R63	0,500	0,008
DE000DFP0R71	0,760	0,004
DE000DFP0R89	1,120	0,010
DE000DFP0R97	1,560	0,007
DE000DFP0SA3	2,080	0,006
DE000DFP0SB1	2,670	0,011
DE000DFP0SC9	3,300	0,008
DE000DFP0SD7	3,980	0,005
DE000DFP0SE5	4,720	0,006
DE000DFP0SF2	4,150	0,006
DE000DFP0SG0	3,640	0,007
DE000DFP0SH8	3,190	0,015
DE000DFP0SJ4	2,780	0,008
DE000DFP0SK2	2,450	0,009
DE000DFP0SLO	2,150	0,015
DE000DFP0SM8	1,910	0,016
DE000DFP0SN6	1,670	0,007
DE000DFP0SP1	1,500	0,014
DE000DFP0SQ9	0,600	0,005
DE000DFP0SR7	0,860	0,010
DE000DFP0SS5	1,180	0,014
DE000DFP0ST3	1,550	0,015
DE000DFP0SU1	1,970	0,012
DE000DFP0SV9	2,470	0,017
DE000DFP0SW7	2,990	0,016
DE000DFP0SX5	3,570	0,011
DE000DFP0SY3	4,170	0,016
DE000DFP0SZ0	4,820	0,017

Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch am 22. April 2021.

2. Vertriebsvergütung und Platzierung

Es gibt keine Vertriebsvergütung.

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

3. Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge

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

4. Zulassung zum Handel und Börsennotierung

Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel ist nicht vorgesehen.

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

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

5. Informationen zum Basiswert

Informationen zur vergangenen und künftigen Wertentwicklung des Basiswerts (wie in den Optionsbedingungen definiert) sind auf einer allgemein zugänglichen Internetseite veröffentlicht. Sie sind zum Beginn des öffentlichen Angebots unter der in Tabelle 2 in den Optionsbedingungen genannten Internetseite abrufbar.

6. Risiken

In Ziffer 2.1 des Kapitels II des Basisprospekts sind die Ausführungen unter der Überschrift „Rückzahlungsprofil 1 (Optionsscheine)“ sowie die Ausführungen in Ziffer 2.2, 2.3, 2.4 und 2.5 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar. Im Hinblick auf die basiswertspezifischen Risiken ist die Ziffer 2.2.3 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar.

7. Allgemeine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere

Eine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere ist im Kapitel VI des Basisprospekts in der Einleitung und unter der Überschrift „1. Rückzahlungsprofil 1 (Optionsscheine)“ zu finden.

II. Optionsbedingungen

Tabelle 1: Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine

ISIN	Emissionsvolumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Typ Call / Put	Basispreis in Währung des Basiswerts	Bezugsverhältnis	Ausübungstag
DE000DFP0QN0	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	20,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QP5	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	21,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q3	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	22,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QR1	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	23,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QS9	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	24,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QT7	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	25,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QU5	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	26,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QV3	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	27,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QW1	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	28,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QX9	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Call	29,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QY7	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	20,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0QZ4	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	21,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q07	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	22,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q15	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	23,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q23	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	24,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q31	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	25,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q49	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	26,5000	1,000	23.11.2021

DE000DFP0Q56	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	27,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q64	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	28,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q72	2.400.000	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	USD	Put	29,5000	1,000	23.11.2021
DE000DFP0Q80	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	20,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0Q98	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	21,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RA5	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	22,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RB3	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	23,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RC1	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	24,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RD9	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	25,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RE7	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	26,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RF4	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	27,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RG2	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	28,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RH0	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Call	29,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RJ6	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	20,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RK4	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	21,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RL2	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	22,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RM0	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	23,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RN8	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	24,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RP3	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	25,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RQ1	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	26,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFP0RR9	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	27,5000	1,000	24.06.2021

DE000DFPORS7	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	28,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFPORT5	2.400.000	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	USD	Put	29,5000	1,000	24.06.2021
DE000DFPORU3	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	20,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPORV1	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	21,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPORW9	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	22,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPORX7	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	23,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPORX5	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	24,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPORZ2	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	25,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR06	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	26,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR14	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	27,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR22	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	28,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR30	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Call	29,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR48	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	20,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR55	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	21,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR63	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	22,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR71	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	23,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR89	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	24,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOR97	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	25,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOSA3	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	26,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOSB1	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	27,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOSC9	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	28,5000	1,000	27.04.2021

DE000DFPOS7	2.400.000	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	USD	Put	29,5000	1,000	27.04.2021
DE000DFPOSE5	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	20,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSF2	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	21,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSG0	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	22,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSH8	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	23,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSJ4	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	24,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSK2	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	25,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSLO	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	26,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSM8	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	27,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSN6	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	28,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSP1	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Call	29,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSQ9	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	20,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSR7	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	21,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSS5	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	22,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOST3	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	23,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSU1	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	24,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSV9	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	25,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSW7	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	26,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSX5	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	27,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSY3	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	28,5000	1,000	26.08.2021
DE000DFPOSZ0	2.400.000	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	USD	Put	29,5000	1,000	26.08.2021

Tabelle 2: Angaben zum jeweiligen Basiswert

Basiswert	ISIN des Basiswerts	Maßgeblicher Preis	Maßgebliche Börse	Informationsquelle	Internetseite
Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	Settlement Price	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	www.cmegroup.com
Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	Settlement Price	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	www.cmegroup.com
Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	Settlement Price	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	www.cmegroup.com
Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	Settlement Price	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	www.cmegroup.com

Die Optionsbedingungen gelten jeweils gesondert für jede in der vorstehenden Tabelle 1 („Tabelle 1“) 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. Die für den jeweiligen Basiswert geltenden Angaben befinden sich in Tabelle 2 („Tabelle 2“).

§ 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 Optionsscheine in Höhe des in der Tabelle 1 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 Einzelkunden ist während der gesamten Laufzeit ausgeschlossen. Den Gläubigern stehen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde zu, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln des Verwahrers und außerhalb der Bundesrepublik Deutschland von Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und Clearstream Banking S.A., Luxemburg, übertragen werden können. Die Globalurkunde trägt die Unterschriften von zwei zeichnungsberechtigten Vertretern der Emittentin oder von den im Auftrag der Emittentin handelnden Vertretern des Verwahrers.
- (3) Die 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.
- (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**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 1 angegebene Edelmetallfuture-Kontrakt mit der ebenfalls in der Tabelle 1 angegebenen ISIN.
„**Fixing**“ ist, vorbehaltlich § 6, das Euro-Fixing, das von der Europäischen Zentralbank täglich um 14:15 Uhr MEZ festgestellt und gegen 16:00 Uhr MEZ auf der Reuters Seite „ECB37“ veröffentlicht wird. Sollte das Fixing nicht mehr auf dieser Reuters Seite, sondern auf einer anderen Seite („**Ersatzseite**“) veröffentlicht werden, so ist das Fixing der auf dieser Ersatzseite veröffentlichte Kurs. Die Ersatzseite ist auf Anfrage beim Kundenservicetelefon der Emittentin erhältlich. Bis zum Ausübungstag (Absatz (b)) (einschließlich) ist die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berechtigt, das Fixing neu zu bestimmen. Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.
„**Informationsquelle**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle 2 angegebene Informationsquelle oder eine diese ersetzende Quelle.
„**Maßgebliche Börse**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle 2 angegebene Börse oder jeder Nachfolger dieser Börse.
„**Optionsscheinwährung**“ ist Euro.
„**Üblicher Handelstag**“ ist jeder Tag, an dem die Maßgebliche Börse üblicherweise einen Kurs des Basiswerts berechnet und auf der Informationsquelle üblicherweise ein Kurs des Basiswerts veröffentlicht wird.
„**Währung des Basiswerts**“ ist die in der Tabelle 1 angegebene Handelswährung des Basiswerts.
 - (b) „**Ausübungstag**“ ist, vorbehaltlich des nächsten Satzes und § 5 Absatz (2), der in der Tabelle 1 angegebene Tag (europäische Option). Sofern dieser Tag kein Üblicher Handelstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag. Das Optionsrecht gilt

am Ausübungstag als ausgeübt, falls der Rückzahlungsbetrag an diesem Tag ein positiver Betrag ist (automatische Ausübung).
„**Rückzahlungstermin**“ ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.

- (c) „**Basispreis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle 1 angegebenen Wert.
„**Bezugsverhältnis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle 1 angegebenen Wert.
„**Maßgeblicher Preis**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 2 angegebene Kurs.
„**Referenzpreis**“ ist, vorbehaltlich § 5, der Maßgebliche Preis des Basiswerts am Ausübungstag, wie er von der Maßgeblichen Börse als solcher berechnet und auf der Informationsquelle veröffentlicht wird.

(3) Der „**Rückzahlungsbetrag**“ in Euro wird nach der folgenden Formel¹ berechnet:

$$RB = (RP - BP) \times BV \quad (\text{Typ Call}) \qquad RB = (BP - RP) \times BV \quad (\text{Typ Put})$$

dabei ist:

BP: der Basispreis

BV: das Bezugsverhältnis

RB: der Rückzahlungsbetrag (Der Rückzahlungsbetrag entspricht dem Euro-Gegenwert der Währung des Basiswerts. Der Euro-Gegenwert wird am Ausübungstag beim Fixing zum EUR/USD-Kurs errechnet. Der Rückzahlungsbetrag wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.)

RP: der Referenzpreis

Wird von der Emittentin 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.

§ 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.

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 und in Euro umgerechnet. 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 und in Euro umgerechnet.

- (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 dem Basiswert durch die Maßgebliche Börse,
- (b) die Aussetzung oder die Einschränkung des Handels des dem Basiswert zugrundeliegenden Grundstoffs an einer sonstigen Börse oder
- (c) die Nichtberechnung des Maßgeblichen Preises des Basiswerts durch die Maßgebliche Börse oder die Nichtveröffentlichung des Maßgeblichen Preises des Basiswerts durch die Informationsquelle,

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 vierten Üblichen Handelstag noch eine Marktstörung vor, so gilt dieser vierte Tag ungeachtet des Vorliegens einer Marktstörung als Ausübungstag und die Emittentin bestimmt den Referenzpreis an diesem vierten Üblichen Handelstag.
- (3) Sämtliche Bestimmungen der Emittentin nach diesem § 5 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

§ 6 Anpassung, Kündigung

- (1) 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 (5) kündigen:
- (a) falls die Maßgebliche Börse den Preisberechnungsmodus für den Basiswert ändert,
 - (b) falls die Maßgebliche Börse sonstige Anpassungen in Bezug auf den Basiswert vornimmt,
 - (c) falls sich der Inhalt bzw. die Zusammensetzung des Basiswerts oder des dem Basiswert zugrundeliegenden Grundstoffs ändert,
 - (d) falls eine Marktstörung an mehr als vier aufeinander folgenden Üblichen Handelstagen vorliegt,
 - (e) falls ein Staat oder eine zuständige Stelle eine auf den Basiswert bzw. seinen Grundstoff zu zahlende oder im Hinblick auf den Basiswert bzw. seinen Grundstoff oder auf den Kurs des Basiswerts bemessene Steuer oder irgendeine andere öffentliche Abgabe einführt, ändert oder aufhebt,
 - (f) falls der Kurs des Basiswerts nicht mehr von der Maßgeblichen Börse berechnet oder auf der Informationsquelle veröffentlicht wird,
 - (g) falls der dem Basiswert zugrundeliegende Grundstoff nicht mehr gewonnen, erzeugt oder hergestellt wird oder
 - (h) falls (i) die Verwendung des Fixings durch die Emittentin in Bezug auf die Optionsscheine gegen gesetzliche Vorschriften oder behördliche Vorgaben verstößt oder (ii) sich die Ermittlungsmethode für das Fixing wesentlich ändert.

- (2) Im Zusammenhang mit einer Anpassung ist die Emittentin unter anderem berechtigt, den Basiswert durch eine andere Bezugsgröße zu ersetzen, die dem Basiswert wirtschaftlich entspricht oder im Wesentlichen ähnlich ist („**Ersatzbasiswert**“) und die Bedingungen in dem Umfang anzupassen, der aufgrund der Ersetzung notwendig ist. Im Rahmen einer solchen Anpassung ist die Emittentin insbesondere auch berechtigt, die Maßgebliche Börse und/oder Informationsquelle neu zu bestimmen, wenn dies aufgrund der Bestimmung des Ersatzbasiswerts notwendig ist.
- (3) Bei anderen als den in Absatz (1) bezeichneten Ereignissen, die mit diesen Ereignissen wirtschaftlich gleichwertig sind und bei denen nach Bestimmung der Emittentin eine Anpassung oder Kündigung angemessen ist, wird die Emittentin die Bedingungen anpassen oder die Optionsscheine gemäß Absatz (5) kündigen.
- (4) Im Fall einer Änderung der Rechtsgrundlage ist die Emittentin berechtigt, die Optionsscheine gemäß Absatz (5) zu kündigen. 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.
- (5) 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 Börse des Basiswerts für den Kündigungsbetrag 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.
- (6) Falls ein von der Maßgeblichen Börse berechneter oder ein auf der Informationsquelle veröffentlichter Kurs des Basiswerts, der für eine Zahlung gemäß den Bedingungen relevant ist, von der Maßgeblichen Börse bzw. auf der Informationsquelle nachträglich berichtigt und der berichtigte Kurs innerhalb von drei 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.
- (7) 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. Im Fall der Ersetzung durch einen Ersatzbasiswert wird der Basispreis mit dem R-Faktor multipliziert bzw. das Bezugsverhältnis durch den R-Faktor geteilt. Der R-Faktor wird nach der folgenden Formel² berechnet:

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

dabei ist:

MP_{Ersatz} : der Maßgebliche Preis des Ersatzbasiswerts an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag

MP_{Ref} : der Maßgebliche Preis des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag

² Der R-Faktor wird wie folgt berechnet: Es wird der Maßgebliche Preis des Ersatzbasiswerts an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Dividend) durch den Maßgeblichen Preis des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Divisor) geteilt.

R_{Faktor}: der R-Faktor

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 den Basiswert als Bezugnahme auf den Ersatzbasiswert und jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Maßgebliche Börse oder Informationsquelle als Bezugnahme auf die von der Emittentin neu bestimmte Maßgebliche Börse oder Informationsquelle. 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
 - (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 bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtitel der Emittentin; sie sind jedoch nachrangig gegenüber Verbindlichkeiten der Emittentin, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

§ 11 Vorlegungsfrist, Verjährung

Die Vorlegungsfrist gemäß § 801 Absatz (1) Satz 1 BGB für fällige 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, 1. Februar 2021

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,
Frankfurt am Main

Emissionsspezifische Zusammenfassung
ABSCHNITT 1 - EINLEITUNG MIT WARNHINWEISEN

EINLEITUNG
<p>Bezeichnung der Wertpapiere: DZ BANK Optionsscheine auf Edelmetallfuture („Optionsscheine“ oder „Wertpapiere“) Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN-International Securities Identification Number): Die maßgebliche ISIN für die Wertpapiere ist in der Tabelle angegeben, welche sich am Ende dieser Zusammenfassung befindet („Ausstattungstabelle“). Diese Zusammenfassung gilt jeweils gesondert für jede ISIN.</p>
<p>Identität und Kontaktdaten der Emittentin: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland; Telefon: +49 (69) 7447-01 („DZ BANK“ oder „Emittentin“). Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier): 529900HNOAA1KXQJUQ27</p>
<p>Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Postfach 50 01 54, 60391 Frankfurt am Main; Telefon: +49 (228) 4108-0; Fax: +49 (228) 4108-1550; E-Mail: poststelle@bafin.de</p>
<p>Datum der Billigung des Basisprospekts: 22. April 2020</p>
WARNHINWEISE
<p>Es ist zu beachten, dass</p> <ul style="list-style-type: none"> • diese Zusammenfassung als Einleitung zum Basisprospekt vom 20. April 2020 für das öffentliche Angebot der Wertpapiere („Basisprospekt“) verstanden werden sollte; • der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Informationen, etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt und der Endgültigen Bedingungen, stützen sollte; • der Anleger gegebenenfalls das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren könnte; • für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte; • zivilrechtlich nur die Emittentin haftet, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden. <p>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</p>

ABSCHNITT 2 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

WER IST DIE EMITTENTIN DER WERTPAPIERE?						
<p>Gesetzlicher und kommerzieller Name: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main; der kommerzielle Name der Emittentin lautet DZ BANK. Sitz: Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Rechtform/geltendes Recht: Die DZ BANK ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft. Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier): 529900HNOAA1KXQJUQ27 Land der Eintragung: Bundesrepublik Deutschland</p>						
<p>Haupttätigkeiten der Emittentin: Die DZ BANK fungiert als Zentralbank, Geschäftsbank und oberste Holdinggesellschaft der DZ BANK Gruppe. Die DZ BANK Gruppe ist Teil der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken.</p>						
<p>Hauptanteilseigner der Emittentin: Das gezeichnete Kapital beträgt EUR 4.926.198.081,75, eingeteilt in 1.791.344.757 Stückaktien. Es bestehen keine Beherrschungsverhältnisse an der DZ BANK. Der Aktionärskreis stellt sich zum Datum des Basisprospekts wie folgt dar:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)</td> <td style="text-align: right;">94,65%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige genossenschaftliche Unternehmen</td> <td style="text-align: right;">4,82%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige</td> <td style="text-align: right;">0,53%</td> </tr> </table>	Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,65%	Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,82%	Sonstige	0,53%
Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,65%					
Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,82%					
Sonstige	0,53%					
<p>Identität der Hauptgeschäftsführer: Zum Billigungsdatum des Basisprospekts setzt sich der Vorstand wie folgt zusammen: Uwe Fröhlich (Co-Vorstandsvorsitzender), Dr. Cornelius Riese (Co-Vorstandsvorsitzender), Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Wolfgang Köhler, Michael Speth und Thomas Ullrich.</p>						

Identität der Abschlussprüfer: Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn/Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.

WELCHES SIND DIE WESENTLICHEN FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN?

Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen: Die folgenden Kennzahlen wurden dem geprüften und nach den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards „IFRS“) aufgestellten Konzernabschluss der DZ BANK für die am 31. Dezember 2019 und die am 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahre entnommen.

Gewinn- und Verlustrechnung in Mio. EUR	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
Nettozinserträge (entspricht dem Posten „Zinsüberschuss“, wie in der IFRS Gewinn- und Verlustrechnung für den DZ BANK Konzern („IFRS GuV“) ausgewiesen.)	2.738	2.858 ¹
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen (entspricht dem Posten „Provisionsüberschuss“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	1.975	1.955
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte (entspricht dem Posten „Risikovorsorge“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	-329	-21
Nettohandelsergebnis (entspricht dem Posten „Handelsergebnis“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	472	285
Operativer Gewinn (entspricht dem Posten „Konzernergebnis vor Steuern“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	2.712	1.370
Nettogewinn (entspricht dem dem „Konzernergebnis“ untergeordneten Posten „davon entfallen auf Anteilseigner der DZ BANK“, wie in der IFRS GuV ausgewiesen.)	1.693	824
Bilanz in Mio. EUR	31.12.2019	31.12.2018
Vermögenswerte insgesamt (entspricht dem Posten „Summe der Aktiva“, wie in der IFRS Bilanz für den DZ BANK Konzern („IFRS Bilanz“) ausgewiesen.)	559.379	518.733
vorrangige Verbindlichkeiten (entspricht den Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“, „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ und „Verbriefte Verbindlichkeiten“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	357.760	338.943
nachrangige Verbindlichkeiten (entspricht dem Posten „Nachrangkapital“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	2.187	2.897
Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) (entspricht dem Posten „Forderungen an Kunden“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	186.224	174.549 ¹
Einlagen von Kunden (entspricht dem Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	131.516	132.548
Eigenkapital insgesamt (entspricht dem Posten „Eigenkapital“, wie in der IFRS Bilanz ausgewiesen.)	27.796	23.512
notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/Kredite und Forderungen (in %); (Diese Finanzinformation entspricht der NPL-Quote des Sektor Bank der DZ BANK Gruppe, das heißt dem Anteil des notleidenden Kreditvolumens am gesamten Kreditvolumen, wie im Konzernlagebericht ausgewiesen.)	1,1	1,3
harte Kernkapitalquote (in %)	14,4	13,7
Gesamtkapitalquote (in %)	17,9	16,8
Leverage ratio (in %)	4,9	4,3

¹ Betrag angepasst (siehe Abschnitt 2 des Anhangs zum Konzernabschluss 31. Dezember 2019)

Etwaige Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen: Die Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers zu den Konzernabschlüssen für das am 31. Dezember 2019 und das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr enthalten keine Einschränkungen.

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

- **Niedrigzinsumfeld:** Für die DZ BANK Gruppe könnte bei einem lang anhaltenden Niedrigzinsniveau das Risiko sinkender Erträge aus dem umfangreichen Bauspar- und Bausparfinanzierungsgeschäft der Bausparkasse Schwäbisch Hall Aktiengesellschaft („BSH“) und aus den in der Union Asset Management Holding AG gebündelten Asset Management-Aktivitäten der DZ BANK Gruppe resultieren. Zudem wirken sich niedrige Zinsen am Kapitalmarkt insbesondere auf das Geschäftsmodell der Personenversicherungsunternehmen der R+V Versicherung AG aus. Ein anhaltendes Niedrigzinsumfeld könnte daher wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Ertragslage der DZ BANK haben.
- **Auswirkungen des Coronavirus auf die Weltwirtschaft und die Märkte:** Die Auswirkungen des neuartigen Coronavirus bzw. COVID-19 machen sich bei den Unternehmen der DZ BANK Gruppe in nahezu allen Geschäftsbereichen bemerkbar.

Kapitalmarktbeeinflusste Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung wurden bereits aufgrund der marktbedingten Bewertungsabschläge in Folge der COVID-19-Krise materiell belastet. Bei Andauern der schwierigen Marktbedingungen kann eine weitere Ergebnisverschlechterung für die DZ BANK und die DZ BANK Gruppe nicht ausgeschlossen werden. Dies kann wesentlich nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DZ BANK haben.

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

ABSCHNITT 3 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

WELCHES SIND DIE WICHTIGSTEN MERKMALE DER WERTPAPIERE?

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

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

Basiswert: Edelmetallfuture

Währung: Euro („**EUR**“)

Anzahl der begebenen Wertpapiere: Stück 2.400.000

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

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

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte:

Beschreibung der Rückzahlung der Wertpapiere

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

Typ Call: Zuerst wird der Basispreis vom Referenzpreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und danach in Euro umgerechnet.

Typ Put: Zuerst wird der Referenzpreis vom Basispreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und danach in Euro umgerechnet.

Der Rückzahlungsbetrag wird am Rückzahlungstermin gezahlt.

Definitionen

„**Ausübungstag**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Tag. Bei der europäischen Ausübungsart, mit der die vorliegenden Wertpapiere ausgestattet sind, gibt es nur einen Ausübungstag und es erfolgt eine automatische Ausübung der Optionsscheine an dem Ausübungstag, wenn der Rückzahlungsbetrag an diesem Tag ein positiver Betrag ist. „**Bankarbeitstag**“ ist ein Tag, an dem TARGET2 in Betrieb ist. „**Basispreis**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Basiswert**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Edelmetallfuture-Kontrakt mit der zugehörigen ISIN. „**Bezugsverhältnis**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Informationsquelle**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Quelle. „**Maßgebliche Börse**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Börse. „**Maßgeblicher Preis**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Kurs. „**Referenzpreis**“ ist der Maßgebliche Preis des Basiswerts am Ausübungstag, wie er von der Maßgeblichen Börse als solcher berechnet und auf der Informationsquelle veröffentlicht wird. „**Rückzahlungstermin**“ ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.

Anpassungen, Kündigung, Marktstörung

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).

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

Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere: Keine

WO WERDEN DIE WERTPAPIERE GEHANDELT?

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

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

- **Risiko aus der Struktur:** Die Struktur der Optionsscheine besteht darin, dass die Höhe des Rückzahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden ist. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit schwanken bzw. sich nicht entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln. **Diese Ausgestaltung beinhaltet für den Anleger das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird. Der Kapitalverlust kann ein erhebliches Ausmaß annehmen, so dass ein Totalverlust entstehen kann.** Ein Totalverlust würde eintreten, falls der Referenzpreis den Basispreis erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Es gibt keine Garantie, dass sich der Basiswert entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird.
- **Risiko bei Optionsscheinen mit europäischer Ausübung:** Bei Optionsscheinen mit europäischer Ausübung kann der Anleger die Optionsscheine während der Laufzeit nicht ausüben. Die Realisierung des wirtschaftlichen Wertes der Optionsscheine ist in dieser Zeit nur durch einen Verkauf der Optionsscheine möglich. Ist eine Veräußerung der Optionsscheine durch einen Verkauf nicht möglich, kann der Anleger den wirtschaftlichen Wert der Optionsscheine zum gewünschten Zeitpunkt nicht realisieren und gegebenenfalls durch eine spätere Veräußerung einen Verlust des eingesetzten Kapitals erleiden.
- **Risiko in Bezug auf regulatorische Änderungen und Liquidität betreffend den Basiswert:** Es gibt Unternehmen oder Länder, die in der Gewinnung von Rohstoffen bzw. Edelmetallen tätig sind und sich zu Organisationen zusammengeschlossen haben, um das Angebot und die Nachfrage zu regulieren. Es kann somit zur Beeinflussung der Kurse durch solche Organisationen kommen. Andererseits unterliegt der Handel mit dem Basiswert auch aufsichtsbehördlichen Vorschriften oder Marktusancen, deren Anwendung sich ebenfalls auf die Kursentwicklung des Basiswerts auswirken kann. Ferner kann sich auch die allgemeine Preisentwicklung stark auf die Kursentwicklung des Basiswerts auswirken. Zudem sind in der Regel viele Rohstoff- bzw. Edelmetallmärkte nicht besonders liquide und somit gegebenenfalls nicht in der Lage in ausreichendem Maße auf Angebots- und Nachfrageveränderungen zu reagieren, was im Fall einer zu geringen Liquidität zu Preisverzerrungen führen kann. Wenn der Kurs des Basiswerts sinkt (im Fall von Optionsscheinen Typ Call) bzw. steigt (im Fall von Optionsscheinen Typ Put), kann dies negative Auswirkungen auf den Kurs der Wertpapiere bzw. den Rückzahlungsbetrag haben.
- **Risiko aus Anpassungen:** Die Wertpapiere enthalten Anpassungsregelungen. Diese berechtigen die Emittentin, nach Eintritt von in den Optionsbedingungen näher beschriebenen Ereignissen, Anpassungen etwa in Bezug auf den Basiswert vorzunehmen. Die Anpassung kann u.a. in Form der Ersetzung des Basiswerts erfolgen. Ebenfalls kommt die Bestimmung eines Faktors, um den die Parameter von Rückzahlungsformeln verändert werden, in Betracht. Da die Emittentin bei ihrer Ermessensentscheidung über eine Anpassung immer nur die im Anpassungszeitpunkt bekannten Umstände berücksichtigen kann, besteht das Risiko, dass sich der Kurs der Wertpapiere auch bei Wahrung des wirtschaftlichen Wertes der Wertpapiere im Anpassungszeitpunkt im weiteren Verlauf der Wertpapiere infolge der Anpassungsmaßnahme negativ entwickeln kann. Somit können sich Anpassungen wirtschaftlich nachteilig auf die Position des Anlegers auswirken. Im Fall der Ersetzung des Basiswerts kann es zur Festsetzung von für die Rückzahlung relevanten Bezugsgrößen kommen, die

dieser Ersatzbasiswert noch nicht erreicht hat. Ob diese Bezugsgrößen während der verbleibenden Laufzeit der Wertpapiere erreicht werden, ist nicht sichergestellt. Dies ist der Tatsache geschuldet, dass eine Ersetzung jeweils so erfolgt, dass im Ersetzungszeitpunkt der wirtschaftliche Wert der Wertpapiere im Vergleich zur Situation ohne Ersetzung möglichst nicht oder nur geringfügig verändert werden soll. Die aus einer Anpassung resultierenden Folgen können sich negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken.

- **Zusätzliches Verlustpotenzial bei einem Basiswert in Fremdwährung:** Erwirbt der Anleger Wertpapiere, bei denen der Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, ist er einem zusätzlichen Risiko ausgesetzt. Wechselkurse an Devisenmärkten werden durch Angebot und Nachfrage bestimmt und unterliegen etwa aufgrund volkswirtschaftlicher oder politischer Faktoren (wie beispielsweise spekulative Geschäfte und Maßnahmen von Zentralbanken und Staaten) Schwankungen. Diese Entwicklungen sind unkalkulierbar. Wenn der Anleger daher Wertpapiere erwirbt, deren Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, kann der Wert seiner Wertpapiere und seine Rendite durch sinkende Wechselkurse vermindert werden.
- **Risiko von Kursschwankungen:** Sofern die Wertpapiere in den Handel an einer Börse einbezogen werden, hat der Anleger grundsätzlich die Möglichkeit, die Wertpapiere während der Laufzeit über die Börse zu veräußern. Hierbei ist zu beachten, dass eine bestimmte Kursentwicklung nicht garantiert wird. Die Kursentwicklung der Wertpapiere in der Vergangenheit stellt insbesondere keine Garantie für eine zukünftige Kursentwicklung dar. Bei einer Veräußerung der Wertpapiere während der Laufzeit kann der erzielte Verkaufspreis je nach Wertpapier daher unterhalb des Erwerbspreises liegen.
- **Risiko bei einer Einbeziehung in einen nicht regulierten Markt:** Bei den 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 des Marktpreisrisikos. Bei besonderen Marktsituationen kann es jedoch durch die Berücksichtigung einer erhöhten Risikoprämie zu zusätzlichen Aufschlägen bei den Wertpapieren kommen. Die gestellten An- und Verkaufskurse können dementsprechend vom rechnerischen Wert der Wertpapiere zum jeweiligen Zeitpunkt abweichen. Zwischen den gestellten An- und Verkaufskursen liegt in der Regel eine Spanne, d.h. der Ankaukurs liegt regelmäßig unter dem Verkaufskurs. Diese Spanne kann sich insbesondere durch die Ordergrößen, die Liquidität des Basiswerts oder die Handelbarkeit benötigter Absicherungsinstrumente verändern und kann sich insbesondere außerhalb der üblichen Handelszeiten der Maßgeblichen Börse des Basiswerts erhöhen. Es gibt keine Gewissheit dahingehend, dass sich ein aktiver öffentlicher Markt für die Wertpapiere entwickeln wird oder dass die Einbeziehung aufrechterhalten wird. Je weiter der Kurs des Basiswerts sinkt (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. Die Emittentin ist nicht dazu verpflichtet, einen Handel zu gewährleisten, insbesondere im Fall (a) eines Handels der Wertpapiere außerhalb der üblichen Handelszeiten der Maßgeblichen Börse des Basiswerts, (b) von besonderen Marktsituationen, in denen Sicherungsgeschäfte durch die Emittentin nicht oder nur unter erschwerten Bedingungen möglich sind, (c) von technischen Störungen oder (d) wenn die Ordergrößen eine bestimmte durch die Emittentin angebotene Stückzahl übersteigt.
- **Risiko eines Interessenkonflikts:** Die Emittentin ist berechtigt, sowohl für eigene als auch für fremde Rechnung Geschäfte in dem Basiswert zu tätigen. Das Gleiche gilt für Geschäfte in Derivaten auf den Basiswert. Weiterhin kann sie als Market Maker für die Wertpapiere auftreten. Im Zusammenhang mit solchen Geschäften kann die Emittentin Zahlungen erhalten bzw. leisten. Außerdem kann die Emittentin Bank- und andere Dienstleistungen solchen Personen gegenüber erbringen, die entsprechende Wertpapiere emittiert haben oder betreuen. Ferner kann die Emittentin der Struktur der Wertpapiere entgegenlaufende Anlageurteile für den Basiswert ausgesprochen haben. Im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten und/oder Pflichten der Emittentin, die sich auf die Berechnung von zahlbaren Beträgen beziehen, können Interessenkonflikte auftreten. Die vorgenannten Aktivitäten der Emittentin können dazu führen, dass der Marktwert des Basiswerts fällt oder steigt, was sich je nach Ausgestaltung des Wertpapiers negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken kann.
- **Risiko in Bezug auf das Bail-in-Instrument und andere Abwicklungsinstrumente:** Die SRM-Verordnung und das deutsche Sanierungs- und Abwicklungsgesetz legen einen Rahmen für die Abwicklung von ausfallenden oder wahrscheinlich ausfallenden Kreditinstituten fest. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben kann die zuständige Abwicklungsbehörde bestimmte Maßnahmen beschließen und bestimmte Abwicklungsbefugnisse in der Weise ausüben, einschließlich des Bail-in Instruments oder anderer Abwicklungsinstrumente, die dazu führen, dass die Schuldtitel oder andere Verbindlichkeiten der Emittentin, einschließlich der prospektgegenständlichen Wertpapiere, Verluste auffangen. Die Ergreifung solcher Maßnahmen und die Ausübung solcher Abwicklungsbefugnisse können die Rechte der Gläubiger oder deren Durchsetzung negativ beeinflussen und zu Verlusten bei den

Gläubigern in dem Umfang führen, dass der Gläubiger seine gesamte oder einen wesentlichen Teil seiner Anlage in die prospektgegenständlichen Wertpapiere verlieren kann.

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

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

Bedingungen, Konditionen und Zeitplan des Angebots:

Emissionspreis und öffentliches Angebot: Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird vor dem 1. Februar 2021 („**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 22. April 2021.

Valuta: 3. Februar 2021

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

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

WESHALB WIRD DIESER PROSPEKT ERSTELLT?

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

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

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

Ausstattungstabelle

ISIN	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR	Typ Call / Put	Basispreis in USD	Bezugsverhältnis	Ausübungstag	Maßgebliche Börse	Informationsquelle	Maßgeblicher Preis
DE000DFPOQN0	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	5,060	0,012	Call	20,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQP5	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	4,520	0,017	Call	21,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQQ3	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	4,030	0,011	Call	22,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQR1	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	3,610	0,018	Call	23,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQS9	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	3,210	0,013	Call	24,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQT7	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	2,890	0,016	Call	25,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQU5	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	2,580	0,016	Call	26,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQV3	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	2,330	0,013	Call	27,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQW1	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	2,100	0,020	Call	28,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQX9	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	1,890	0,014	Call	29,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQY7	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	0,880	0,012	Put	20,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQZ4	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	1,160	0,012	Put	21,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ07	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	1,500	0,011	Put	22,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ15	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	1,900	0,012	Put	23,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ23	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	2,330	0,013	Put	24,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ31	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	2,840	0,020	Put	25,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ49	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	3,350	0,016	Put	26,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ56	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	3,930	0,016	Put	27,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ64	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	4,520	0,019	Put	28,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ72	Silber, Dec21 Future SIZ1	XC0009656940	5,140	0,017	Put	29,5000	1,000	23.11.2021	COMEX	Reuters Seite „SIZ1“	Settlement Price
DE000DFPOQ80	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	4,480	0,010	Call	20,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPOQ98	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	3,830	0,006	Call	21,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORA5	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	3,250	0,009	Call	22,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORB3	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	2,740	0,013	Call	23,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORC1	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	2,300	0,005	Call	24,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORD9	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,940	0,012	Call	25,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORE7	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,630	0,014	Call	26,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORF4	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,370	0,015	Call	27,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORG2	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,160	0,009	Call	28,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORHO	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	0,970	0,005	Call	29,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORJ6	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	0,390	0,003	Put	20,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFPORK4	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	0,580	0,012	Put	21,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price

DE000DFP0RL2	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	0,820	0,009	Put	22,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RMO	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,130	0,006	Put	23,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RN8	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,530	0,011	Put	24,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RP3	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	1,990	0,010	Put	25,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RQ1	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	2,510	0,015	Put	26,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RR9	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	3,070	0,010	Put	27,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RS7	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	3,690	0,007	Put	28,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RT5	Silber, Jul21 Future SIN1	XC0009656940	4,330	0,006	Put	29,5000	1,000	24.06.2021	COMEX	Reuters Seite „SIN1“	Settlement Price
DE000DFP0RU3	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	4,240	0,005	Call	20,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0RV1	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	3,530	0,004	Call	21,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0RW9	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	2,890	0,008	Call	22,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0RX7	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	2,330	0,011	Call	23,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0RY5	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	1,850	0,005	Call	24,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0RZ2	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	1,470	0,010	Call	25,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R06	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	1,160	0,007	Call	26,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R14	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,920	0,010	Call	27,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R22	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,720	0,004	Call	28,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R30	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,580	0,007	Call	29,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R48	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,190	0,000	Put	20,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R55	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,310	0,002	Put	21,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R63	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,500	0,008	Put	22,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R71	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	0,760	0,004	Put	23,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R89	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	1,120	0,010	Put	24,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0R97	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	1,560	0,007	Put	25,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0SA3	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	2,080	0,006	Put	26,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0SB1	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	2,670	0,011	Put	27,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0SC9	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	3,300	0,008	Put	28,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0SD7	Silber, May21 Future SIK1	XC0009656940	3,980	0,005	Put	29,5000	1,000	27.04.2021	COMEX	Reuters Seite „SIK1“	Settlement Price
DE000DFP0SE5	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	4,720	0,006	Call	20,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SF2	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	4,150	0,006	Call	21,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SG0	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	3,640	0,007	Call	22,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SH8	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	3,190	0,015	Call	23,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SJ4	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	2,780	0,008	Call	24,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SK2	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	2,450	0,009	Call	25,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SLO	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	2,150	0,015	Call	26,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SM8	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	1,910	0,016	Call	27,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SN6	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	1,670	0,007	Call	28,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price

DE000DFP0SP1	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	1,500	0,014	Call	29,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SQ9	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	0,600	0,005	Put	20,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SR7	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	0,860	0,010	Put	21,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SS5	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	1,180	0,014	Put	22,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0ST3	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	1,550	0,015	Put	23,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SU1	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	1,970	0,012	Put	24,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SV9	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	2,470	0,017	Put	25,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SW7	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	2,990	0,016	Put	26,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SX5	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	3,570	0,011	Put	27,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SY3	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	4,170	0,016	Put	28,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price
DE000DFP0SZ0	Silber, Sep21 Future SIU1	XC0009656940	4,820	0,017	Put	29,5000	1,000	26.08.2021	COMEX	Reuters Seite „SIU1“	Settlement Price