

Endgültige Bedingungen

DZ BANK Optionsscheine auf Aktien

DZ BANK Optionsscheine auf Aktien

DDV-Produktklassifizierung: Optionsscheine

ISIN: DE000DF9GPX7 bis DE000DF9GV55

Beginn des öffentlichen Angebots: 23. Dezember 2019

Valuta: 27. Dezember 2019

Ausübungsart: Amerikanische 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 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 25. Januar 2019, 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 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)	28

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
DE000DF9GPX7	0,440
DE000DF9GPY5	0,360
DE000DF9GPZ2	0,330
DE000DF9GP04	0,290
DE000DF9GP12	0,240
DE000DF9GP20	0,200
DE000DF9GP38	0,160
DE000DF9GP46	0,140
DE000DF9GP53	0,200
DE000DF9GP61	0,280
DE000DF9GP79	0,370
DE000DF9GP87	0,340
DE000DF9GP95	0,240
DE000DF9GQA3	0,160
DE000DF9GQB1	0,130
DE000DF9GQC9	0,110
DE000DF9GQD7	0,140
DE000DF9GQE5	0,250
DE000DF9GQF2	6,020
DE000DF9GQG0	5,710
DE000DF9GQH8	5,400
DE000DF9GQJ4	5,100
DE000DF9GQK2	4,820
DE000DF9GQL0	4,550
DE000DF9GQM8	4,290
DE000DF9GQN6	4,040
DE000DF9GQP1	3,800
DE000DF9GQQ9	3,570
DE000DF9GQR7	3,350
DE000DF9GQS5	3,150
DE000DF9GQT3	2,770
DE000DF9GQU1	2,430
DE000DF9GQV9	2,120
DE000DF9GQW7	1,850
DE000DF9GQX5	1,620
DE000DF9GQY3	1,410

DE000DF9GQZ0	1,230
DE000DF9GQ03	1,070
DE000DF9GQ11	0,930
DE000DF9GQ29	0,810
DE000DF9GQ37	0,620
DE000DF9GQ45	0,160
DE000DF9GQ52	0,200
DE000DF9GQ60	0,230
DE000DF9GQ78	0,270
DE000DF9GQ86	0,310
DE000DF9GQ94	0,360
DE000DF9GRA1	0,420
DE000DF9GRB9	0,470
DE000DF9GRC7	0,540
DE000DF9GRD5	0,610
DE000DF9GRE3	0,690
DE000DF9GRF0	0,780
DE000DF9GRG8	0,880
DE000DF9GRH6	0,980
DE000DF9GRJ2	1,090
DE000DF9GRK0	1,220
DE000DF9GRL8	1,350
DE000DF9GRM6	1,490
DE000DF9GRN4	1,650
DE000DF9GRP9	1,810
DE000DF9GRQ7	1,980
DE000DF9GRR5	2,170
DE000DF9GRS3	2,370
DE000DF9GRT1	2,570
DE000DF9GRU9	2,790
DE000DF9GRV7	3,020
DE000DF9GRW5	3,260
DE000DF9GRX3	3,510
DE000DF9GRY1	3,780
DE000DF9GRZ8	4,050
DE000DF9GR02	4,340
DE000DF9GR10	4,630
DE000DF9GR28	1,890
DE000DF9GR36	1,670
DE000DF9GR44	1,480
DE000DF9GR51	1,300
DE000DF9GR69	1,150
DE000DF9GR77	0,910
DE000DF9GR85	0,730
DE000DF9GR93	0,540

DE000DF9GSA9	0,830
DE000DF9GSB7	1,220
DE000DF9GSC5	1,700
DE000DF9GSD3	0,600
DE000DF9GSE1	0,370
DE000DF9GSF8	0,220
DE000DF9GSG6	0,130
DE000DF9GSH4	0,130
DE000DF9GSJ0	0,450
DE000DF9GSK8	0,260
DE000DF9GSL6	0,170
DE000DF9GSM4	0,140
DE000DF9GSN2	0,110
DE000DF9GSP7	0,120
DE000DF9GSQ5	1,450
DE000DF9GSR3	0,940
DE000DF9GSS1	0,590
DE000DF9GST9	0,360
DE000DF9GSU7	0,230
DE000DF9GSV5	0,140
DE000DF9GSW3	0,100
DE000DF9GSX1	0,140
DE000DF9GSY9	0,190
DE000DF9GSZ6	0,260
DE000DF9GS01	0,380
DE000DF9GS19	0,960
DE000DF9GS27	0,060
DE000DF9GS35	2,600
DE000DF9GS43	2,310
DE000DF9GS50	2,040
DE000DF9GS68	1,790
DE000DF9GS76	1,570
DE000DF9GS84	1,370
DE000DF9GS92	1,200
DE000DF9GTA7	1,040
DE000DF9GTB5	0,900
DE000DF9GTC3	0,780
DE000DF9GTD1	0,670
DE000DF9GTE9	0,580
DE000DF9GTF6	0,500
DE000DF9GTG4	0,430
DE000DF9GTH2	0,370
DE000DF9GTJ8	0,320
DE000DF9GTK6	0,280
DE000DF9GTL4	0,130

DE000DF9GTM2	0,150
DE000DF9GTN0	0,170
DE000DF9GTP5	0,200
DE000DF9GTQ3	0,210
DE000DF9GTR1	0,250
DE000DF9GTS9	0,300
DE000DF9GTT7	0,320
DE000DF9GTU5	0,370
DE000DF9GTV3	0,400
DE000DF9GTW1	0,440
DE000DF9GTX9	0,500
DE000DF9GTY7	0,530
DE000DF9GTZ4	0,620
DE000DF9GT00	0,770
DE000DF9GT18	0,930
DE000DF9GT26	1,120
DE000DF9GT34	1,330
DE000DF9GT42	1,560
DE000DF9GT59	1,820
DE000DF9GT67	2,110
DE000DF9GT75	2,330
DE000DF9GT83	2,110
DE000DF9GT91	1,910
DE000DF9GUA5	1,730
DE000DF9GUB3	1,560
DE000DF9GUC1	1,290
DE000DF9GUD9	1,060
DE000DF9GUE7	0,690
DE000DF9GUF4	1,040
DE000DF9GUG2	1,470
DE000DF9GUH0	1,990
DE000DF9GUJ6	3,440
DE000DF9GUK4	3,060
DE000DF9GUL2	2,700
DE000DF9GUM0	2,370
DE000DF9GUN8	2,060
DE000DF9GUP3	1,770
DE000DF9GUQ1	1,510
DE000DF9GUR9	1,280
DE000DF9GUS7	1,080
DE000DF9GUT5	0,900
DE000DF9GUU3	0,750
DE000DF9GUV1	0,620
DE000DF9GUW9	0,500
DE000DF9GUX7	0,410

DE000DF9GUY5	0,330
DE000DF9GUZ2	0,270
DE000DF9GU07	0,220
DE000DF9GU15	0,180
DE000DF9GU23	0,140
DE000DF9GU31	0,120
DE000DF9GU49	0,090
DE000DF9GU56	0,080
DE000DF9GU64	0,060
DE000DF9GU72	0,050
DE000DF9GU80	0,070
DE000DF9GU98	0,080
DE000DF9GVA3	0,100
DE000DF9GVB1	0,120
DE000DF9GVC9	0,140
DE000DF9GVD7	0,160
DE000DF9GVE5	0,190
DE000DF9GVF2	0,220
DE000DF9GVG0	0,260
DE000DF9GVH8	0,310
DE000DF9GVJ4	0,370
DE000DF9GVK2	0,440
DE000DF9GVL0	0,520
DE000DF9GVM8	0,630
DE000DF9GVN6	0,750
DE000DF9GVP1	0,890
DE000DF9GVQ9	1,060
DE000DF9GVR7	1,250
DE000DF9GVS5	1,470

Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch am 6. Februar 2020.

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 1 (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 „1. Rückzahlungsprofil 1 (Optionsscheine)“ zu finden.

II. Optionsbedingungen

ISIN	Emissionsvolumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Typ Call / Put	Basispreis in Währung des Basiswerts	Bezugsverhältnis	Letzter Ausübungstag	Maßgebliche Börse	Maßgebliche Terminbörse
DE000DF9GPX7	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	22,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GPY5	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	24,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GPZ2	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	25,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP04	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	26,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP12	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	28,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP20	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	30,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP38	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Call	32,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP46	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Put	14,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP53	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Put	16,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP61	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Put	18,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP79	5.000.000	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	Put	20,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP87	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Call	30,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP95	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Call	32,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQA3	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Call	34,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQB1	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Call	35,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQC9	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Call	36,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQD7	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Put	24,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQE5	5.000.000	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	Put	28,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GQF2	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	245,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQG0	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	250,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQH8	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	255,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQJ4	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	260,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQK2	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	265,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQL0	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	270,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQM8	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	275,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQN6	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	280,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQP1	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	285,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQQ9	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	290,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQR7	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	295,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQS5	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	300,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQT3	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	310,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQU1	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	320,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQV9	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	330,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQW7	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	340,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQX5	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	350,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQY3	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	360,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQZ0	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	370,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ03	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	380,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ11	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	390,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GQ29	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	400,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ37	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Call	420,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ45	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	145,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ52	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	150,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ60	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	155,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ78	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	160,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ86	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	165,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ94	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	170,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRA1	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	175,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRB9	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	180,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRC7	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	185,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRD5	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	190,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRE3	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	195,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRF0	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	200,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRG8	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	205,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRH6	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	210,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRJ2	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	215,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRK0	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	220,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRL8	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	225,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRM6	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	230,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRN4	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	235,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GRP9	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	240,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRQ7	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	245,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRR5	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	250,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRS3	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	255,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRT1	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	260,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRU9	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	265,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRV7	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	270,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRW5	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	275,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRX3	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	280,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRY1	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	285,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRZ8	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	290,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR02	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	295,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR10	5.000.000	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	Put	300,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR28	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR36	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	8,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR44	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	9,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR51	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	9,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR69	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	10,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR77	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	11,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR85	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Call	12,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR93	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Put	5,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GSA9	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Put	6,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GSB7	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Put	7,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GSC5	5.000.000	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	Put	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GSD3	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Call	4,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSE1	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Call	4,500	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSF8	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Call	5,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSG6	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Call	5,500	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSH4	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Put	3,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSJ0	5.000.000	Aegon NV	NL0000303709	EUR	Put	4,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSK8	5.000.000	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	Call	22,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSL6	5.000.000	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	Call	24,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSM4	5.000.000	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	Call	25,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSN2	5.000.000	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	Call	26,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSP7	5.000.000	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	Put	20,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSQ5	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSR3	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	130,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSS1	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	140,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GST9	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	150,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSU7	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	160,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSV5	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Call	170,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSW3	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Put	68,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DF9GSX1	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Put	76,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSY9	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Put	84,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSZ6	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Put	92,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS01	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Put	100,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS19	5.000.000	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	Put	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS27	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	196,000	0,100	18.12.2020	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS35	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	115,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS43	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS50	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	125,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS68	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	130,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS76	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	135,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS84	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	140,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS92	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	145,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTA7	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	150,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTB5	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	155,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTC3	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	160,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTD1	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	165,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTE9	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	170,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTF6	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	175,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTG4	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	180,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTH2	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	185,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DF9GTJ8	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	190,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTK6	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Call	195,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTL4	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	68,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTM2	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	70,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTN0	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	72,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTP5	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	75,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTQ3	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	76,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTR1	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	80,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTS9	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	84,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTT7	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	85,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTU5	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	88,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTV3	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	90,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTW1	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	92,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTX9	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	95,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTY7	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	96,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTZ4	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	100,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT00	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	105,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT18	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	110,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT26	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	115,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT34	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT42	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	125,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DF9GT59	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	130,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT67	5.000.000	Airbus SE	NL0000235190	EUR	Put	135,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT75	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GT83	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	8,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GT91	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	9,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUA5	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	9,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUB3	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	10,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUC1	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	11,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUD9	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Call	12,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUE7	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Put	5,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUF4	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Put	6,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUG2	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Put	7,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUH0	5.000.000	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	Put	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUJ6	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	190,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUK4	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	195,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUL2	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	200,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUM0	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	205,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUN8	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	210,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUP3	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	215,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUQ1	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	220,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUR9	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	225,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GUS7	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	230,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUT5	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	235,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUU3	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	240,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUV1	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	245,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUW9	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	250,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUX7	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	255,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUY5	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	260,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUZ2	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	265,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU07	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	270,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU15	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	275,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU23	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	280,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU31	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	285,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU49	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	290,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU56	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	295,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU64	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Call	300,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU72	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	120,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU80	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	125,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU98	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	130,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVA3	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	135,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVB1	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	140,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVC9	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	145,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GVD7	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	150,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVE5	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	155,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVF2	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	160,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVG0	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	165,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVH8	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	170,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVJ4	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	175,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVK2	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	180,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVL0	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	185,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVM8	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	190,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVN6	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	195,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVP1	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	200,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVQ9	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	205,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVR7	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	210,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVS5	5.000.000	Allianz SE	DE0008404005	EUR	Put	215,000	0,100	17.12.2021	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 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 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**“ 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.
Wenn die Währung des Basiswerts nicht auf EUR lautet, gilt folgende Bestimmung:
„**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 Letzten 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.
„**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) „**Ausübungsfrist**“ ist, vorbehaltlich des nächsten Satzes, der Zeitraum vom 27. Dezember 2019 bis zu dem in der Tabelle angegebenen „**Letzten Ausübungstag**“. Sofern der Letzte Ausübungstag kein Üblicher Handelstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag. Das Optionsrecht gilt am Letzten Ausübungstag als ausgeübt, falls der Rückzahlungsbetrag an diesem Tag ein positiver Betrag ist (automatische Ausübung).

„**Ausübungstag**“ ist, vorbehaltlich § 5 Absatz (2), der Übliche Handelstag innerhalb der Ausübungsfrist, an dem die Optionsscheine gemäß Absatz (4) ausgeübt werden (amerikanische Option). Wird ein Optionsschein nicht innerhalb der Ausübungsfrist gemäß Absatz (4) ausgeübt, ist der Ausübungstag der Letzte Ausübungstag.

„**Rückzahlungstermin**“ ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.

- (c) „**Basispreis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle angegebenen Wert.

„**Bezugsverhältnis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle angegebenen Wert.

„**Referenzpreis**“ ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Ausübungstag.

- (3) Wenn die Währung des Basiswerts auf EUR lautet, gilt folgende Bestimmung:

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; dieser 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.

Wenn die Währung des Basiswerts auf USD lautet, gilt folgende Bestimmung:

Der „**Rückzahlungsbetrag**“ in Euro wird nach der folgenden Formel² 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

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 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.

- RB: der Rückzahlungsbetrag (Der Rückzahlungsbetrag entspricht dem Euro-Gegenwert der Währung des Basiswerts. Der Euro-Gegenwert wird an dem auf den Ausübungstag folgenden Kalendertag, an dem ein Fixing stattfindet, 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.

- (4) Der Gläubiger ist berechtigt, das Optionsrecht innerhalb der Ausübungsfrist zum Rückzahlungsbetrag auszuüben („**Ausübungsrecht**“). Die Ausübung erfolgt, indem der Gläubiger an einem Tag innerhalb der Ausübungsfrist, der ein Bankarbeitstag ist und an dem Banken in Frankfurt am Main üblicherweise für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eine Erklärung in Textform („**Ausübungserklärung**“) an die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank („**Zahlstelle**“) schickt (E-Mail-Adresse: eigene_emissionen@dzbank.de, Fax: (089) 2134 - 2251). Die Ausübungserklärung 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 Ausübungsrecht auszuüben,
 - die Angabe eines bei einem Kreditinstitut unterhaltenen Euro-Kontos, auf das der Rückzahlungsbetrag überwiesen werden soll,
 - die Anzahl der Optionsscheine, die ausgeübt werden sollen, wobei mindestens ein Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon ausgeübt werden kann und
 - die ISIN und/oder die Wertpapierkennnummer der Optionsscheine, für die das Ausübungsrecht 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 Ausübung am Ausübungstag 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 Ausübungsrechts und der Zahlung des Rückzahlungsbetrags erlöschen alle Rechte aus den ausgeübten Optionsscheinen. Weicht die in der Ausübungserklärung genannte Anzahl von Optionsscheinen, für die die Ausübung beantragt wird, von der Anzahl der an die Zahlstelle übertragenen Optionsscheine ab, so gilt die Ausübungserklärung 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 Ausübungserklärung nichtig. Hält die Emittentin die Ausübungserklärung für nichtig, zeigt sie dies dem Gläubiger umgehend an.

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

§ 6 Anpassung, Ersetzung und Kündigung

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

Optionsscheinen oder Vermögenswerten, für die eine unter dem (von der Emittentin bestimmten) aktuellen Marktpreis liegende Gegenleistung (Geld oder Sonstiges) erbracht wird,

- (c) Ausschüttungen der Gesellschaft, die von der Maßgeblichen Terminbörse als Sonderdividende behandelt werden,
 - (d) eine Einzahlungsaufforderung der Gesellschaft für nicht voll einbezahlte Referenzaktien,
 - (e) ein Rückkauf der Referenzaktien durch die Gesellschaft oder ihre Tochtergesellschaften, ungeachtet ob der Rückkauf aus Gewinn- oder Kapitalrücklagen erfolgt oder der Kaufpreis in bar, in Form von Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird,
 - (f) der Eintritt eines Ereignisses bezüglich der Gesellschaft, der dazu führt, dass Aktionärsrechte ausgeschüttet oder von Aktien der Gesellschaft abgetrennt werden - aufgrund eines Aktionärsrechteplans (Shareholder Rights Plan) oder eines Arrangements gegen feindliche Übernahmen, der bzw. das für den Eintritt bestimmter Fälle die Ausschüttung von Vorzugsaktien, Optionsscheinen, Anleihen oder Aktienbezugsrechten unterhalb des (von der Emittentin bestimmten) Marktwerts vorsieht -, wobei jede Anpassung, die aufgrund eines solchen Ereignisses durchgeführt wird, bei Rücknahme dieser Rechte wieder durch die Emittentin rückangepasst wird, oder
 - (g) andere Fälle, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den rechnerischen Wert der Referenzaktie haben können.
- (2) In den folgenden Fällen wird die Emittentin, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der 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, oder
 - (d) falls die Währung des Basiswerts nicht auf EUR lautet und sich das Fixing nach der Bestimmung der Emittentin wesentlich ändert.
- (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 solch wichtiger Grund liegt insbesondere dann vor, wenn die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht an einer Börse gehandelt werden, wenn aus Sicht der Emittentin die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht ausreichend liquide sind, wenn Optionen auf die Aktien des Rechtsnachfolgers nicht an einer Terminbörse gehandelt werden oder wenn es sich bei dem Rechtsnachfolger um einen Staat oder eine staatliche Organisation handelt.
- (6) Bei anderen als den in den Absätzen (1) bis (4) bezeichneten Ereignissen, die mit diesen Ereignissen wirtschaftlich gleichwertig sind und bei denen nach Bestimmung der Emittentin eine Anpassung oder Ersetzung oder Kündigung der 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 wird der Basispreis mit dem R-Faktor multipliziert bzw. das Bezugsverhältnis durch den R-Faktor geteilt. Der R-Faktor wird nach der folgenden Formel³ berechnet:

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

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

- (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, 23. Dezember 2019

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	<p>Diese Zusammenfassung soll als Einleitung zu dem Basisprospekt bzw. den Endgültigen Bedingungen verstanden und gelesen werden.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
A.2	Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts	<p>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).</p> <p>Die spätere Weiterveräußerung und endgültige Platzierung der Wertpapiere durch</p>

		<p>Finanzintermediäre kann während der Dauer der Gültigkeit des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen gemäß § 9 Wertpapierprospektgesetz erfolgen.</p> <p>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.</p> <p>Weitere Bedingungen zur Verwendung des Basisprospekts und gegebenenfalls etwaiger Nachträge sowie der Endgültigen Bedingungen liegen nicht vor.</p> <p>Im Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, unterrichtet dieser Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen.</p>
--	--	---

Abschnitt B - Emittentin		
B.1	Juristischer Name	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („ DZ BANK “ oder „ Emittentin “)
	Kommerzieller Name	DZ BANK
B.2	Sitz	Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland
	Rechtsform, Rechtsordnung	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 “).
	Ort der Registrierung	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 2017 wurden neben der DZ BANK als Mutterunternehmen 27 (31. Dezember 2016: 28) Tochterunternehmen und 6 (31. Dezember 2016: 6) Teilkonzerne mit insgesamt 401 (31. Dezember 2016: 442) Tochterunternehmen einbezogen.
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt Gewinnprognosen oder -schätzungen werden von der Emittentin nicht erstellt.

B.10	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt Der Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers zu dem Jahresabschluss und dem Lagebericht der DZ BANK AG sowie zu dem Konzernabschluss und dem Konzernlagebericht für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr und der Bestätigungsvermerk zu dem Jahresabschluss und dem Lagebericht der DZ BANK AG sowie zu dem Konzernabschluss und dem Konzernlagebericht für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr enthalten keine Einschränkungen.
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen	Die folgenden Finanzzahlen wurden 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 2017 endende Geschäftsjahr entnommen.

DZ BANK AG (in Mio. EUR)		
Aktiva (HGB)	31.12.2017	31.12.2016
Barreserve	1.799	2.056
Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind	269	236
Forderungen an Kreditinstitute	136.149	118.095
Forderungen an Kunden	33.007	33.744
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	35.074	45.591
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	60	68
Handelsbestand	29.813	38.187
Beteiligungen	386	380
Anteile an verbundenen Unternehmen	11.414	11.534
Treuhandvermögen	978	1.025
Immaterielle Anlagewerte	77	66
Sachanlagen	440	439
Sonstige Vermögensgegenstände	1.206	918
Rechnungsabgrenzungsposten	97	85
Aktive latente Steuern	1.061	891
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	168	0
Summe der Aktiva	251.998	253.315

DZ BANK AG (in Mio. EUR)		
Passiva (HGB)	31.12.2017	31.12.2016
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	127.591	120.150
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	31.489	27.938
Verbriefte Verbindlichkeiten	36.531	48.173
Handelsbestand	33.164	31.966
Treuhandverbindlichkeiten	978	1.025
Sonstige Verbindlichkeiten	694	1.428
Rechnungsabgrenzungsposten	82	77
Rückstellungen	1.043	1.376
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.358	6.119
Genussrechtskapital	292	292
Fonds für allgemeine Bankrisiken	4.272	4.515
Eigenkapital	10.504	10.256
Summe der Passiva	251.998	253.315

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 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr entnommen.

DZ BANK Konzern (in Mio. EUR)					
Aktiva (IFRS)	31.12.2017	31.12.2016	Passiva (IFRS)	31.12.2017	31.12.2016
Barreserve	12.835	8.515	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	136.122	129.280
Forderungen an Kreditinstitute	120.489	107.253	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	126.319	124.425
Forderungen an Kunden	174.376	176.532	Verbriefte Verbindlichkeiten	67.327	78.238
Risikovorsorge	-2.794	-2.394	Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	2.962	3.874
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	1.096	1.549	Handelsspassiva	44.280	50.204
Handelsaktiva	38.709	49.279	Rückstellungen	3.372	4.041
Finanzanlagen	57.486	70.180	Versicherungstechnische Rückstellungen	89.324	84.179 ¹⁾
Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	96.416	90.373	Ertragsteuerverpflichtungen	848	780
Sachanlagen und Investment Property	1.498	1.752	Sonstige Passiva	7.523	6.662
Ertragsteueransprüche	1.127	1.280	Nachrangkapital	3.899	4.723
Sonstige Aktiva	4.546	4.970	Zur Veräußerung gehaltene Schulden	-	25
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	84	182	Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Verbindlichkeiten	113	180
Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Vermögenswerten	-274	-24	Eigenkapital	23.505	22.890 ¹⁾
Summe der Aktiva	505.594	509.447	Summe der Passiva	505.594	509.447

¹⁾ Betrag angepasst

Die nachfolgende Übersicht stellt die Bilanz des DZ BANK Konzerns (IFRS) zum 30. Juni 2018 in zusammengefasster Form dar, die dem ungeprüften, einer prüferischen Durchsicht unterzogenen Konzernzwischenabschluss der DZ BANK für das erste Halbjahr 2018 (abrufbar unter www.dzbank.de (Rubrik Investor Relations)) entnommen wurde:

DZ BANK Konzern (in Mio. EUR)					
Aktiva (IFRS)	30.06.2018	31.12.2017	Passiva (IFRS)	30.06.2018	31.12.2017
Barreserve	69.240	43.910 ¹⁾	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	144.346	136.122
Forderungen an Kreditinstitute ¹⁾	92.791	89.414 ¹⁾	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	137.598	126.319
Forderungen an Kunden	177.601	174.376	Verbriefte Verbindlichkeiten	69.881	67.327
Positive Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	1.131	1.096	Negative Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	2.987	2.962
Handelsaktiva	40.900	38.709	Handelsspassiva	50.750	44.280
Finanzanlagen	49.816	57.486	Rückstellungen	3.153	3.372
Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	101.112	96.416	Versicherungstechnische Rückstellungen	93.823	89.324
Sachanlagen und Investment Property	1.458	1.498	Ertragsteuerverpflichtungen	969	848
Ertragsteueransprüche	1.151	1.127	Sonstige Passiva	7.358	7.523
Sonstige Aktiva	5.074	4.546	Nachrangkapital	3.420	3.899
Risikovorsorge	-2.606	-2.794	Zur Veräußerung gehaltene Schulden	7	-
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	120	84	Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Verbindlichkeiten	117	113
Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherungen von finanziellen Vermögenswerten	446	-274	Eigenkapital	23.825	23.505
Summe der Aktiva	538.234	505.594	Summe der Passiva	538.234	505.594

¹⁾ Betrag angepasst (vgl. Konzernzwischenabschluss, Anhang, Abschnitt 02)

	<p>Trend Informationen / Erklärung bezüglich „Keine wesentlichen negativen Veränderungen“</p> <p>Erklärung bezüglich „Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Gruppe“</p>	<p>Es gibt keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin seit dem 31. Dezember 2017 (Datum des zuletzt verfügbaren und testierten Jahres- und Konzernabschlusses).</p> <p>Entfällt</p> <p>Es gibt keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage des DZ BANK Konzerns seit dem 30. Juni 2018 (Datum des ungeprüften Halbjahresfinanzberichtes 2018 des DZ BANK Konzerns).</p>
B.13	Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind	<p>Entfällt</p> <p>Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</p>
B.14	Organisationsstruktur / Abhängigkeit von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe	<p>Entfällt</p> <p>Die Emittentin ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig.</p>
B.15	Haupttätigkeitsbereiche	<p>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 mehr als 900 Genossenschaftsbanken umfasst und, gemessen an der Bilanzsumme, eine der größten Finanzdienstleistungsorganisationen Deutschlands ist.</p> <p>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 die Zentralbankfunktion für alle mehr als 900 Genossenschaftsbanken in Deutschland und verantwortet das Liquiditätsmanagement innerhalb der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken.</p> <p>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.</p> <p>Gegenwärtig verfügt die DZ BANK in der Bundesrepublik Deutschland über sieben Niederlassungen (Berlin, Düsseldorf, Hannover, Koblenz, München, Münster und Stuttgart) und</p>

		<p>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.</p> <p>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 den für die Risikosteuerung verwendeten Sektoren wie folgt zugeordnet:</p> <p>Sektor Bank</p> <ul style="list-style-type: none"> • DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main • Bausparkasse Schwäbisch Hall Aktiengesellschaft, Schwäbisch Hall (Bausparkasse Schwäbisch Hall; Teilkonzernbezeichnung: „BSH“) • DVB Bank SE, Frankfurt am Main (DVB Bank; Teilkonzernbezeichnung: „DVB“) • DZ HYP AG, Hamburg und Münster, Teilkonzernbezeichnung: „DZ HYP“ • 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“) <p>Sektor Versicherung</p> <ul style="list-style-type: none"> • R+V Versicherung AG, Wiesbaden („R+V“) <p>Die Steuerungseinheiten repräsentieren die Geschäftssegmente der DZ BANK Gruppe. Sie werden hinsichtlich ihres Beitrags zum Gesamtrisiko der DZ BANK Gruppe als wesentlich betrachtet und daher unmittelbar in das Risikomanagement einbezogen. Die weiteren Tochter- und Beteiligungsunternehmen werden mittelbar über das Beteiligungsrisiko erfasst. Die Steuerungseinheiten stellen sicher, dass ihre eigenen Tochter- und Beteiligungsunternehmen ebenfalls - mittelbar über die direkt erfassten Unternehmen - in das Risikomanagement der DZ BANK Gruppe einbezogen werden und die gruppenweit geltenden Mindeststandards erfüllen.</p> <p>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.</p>						
<p>B.16</p>	<p>Bedeutende Anteilseigner / Beherrschungsverhältnisse</p>	<p>Das gezeichnete Kapital der DZ BANK beträgt EUR 4.926.198.081,75, eingeteilt in 1.791.344.757 Stückaktien.</p> <p>Der Aktionärskreis stellt sich zum Datum des Basisprospekts wie folgt dar:</p> <table data-bbox="512 1758 1257 1865"> <tr> <td>• Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)</td> <td style="text-align: right;">94,51%</td> </tr> <tr> <td>• Sonstige genossenschaftliche Unternehmen</td> <td style="text-align: right;">4,89%</td> </tr> <tr> <td>• Sonstige</td> <td style="text-align: right;">0,60%</td> </tr> </table> <p>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</p>	• Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,51%	• Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,89%	• Sonstige	0,60%
• Genossenschaftsbanken (direkt und indirekt)	94,51%							
• Sonstige genossenschaftliche Unternehmen	4,89%							
• Sonstige	0,60%							

		bei der Kontrolle der DZ BANK führen könnte.
B.17	Rating der Emittentin bzw. der Wertpapiere	<p>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.</p> <p>Zum Datum des Basisprospekts lauten die Ratings für die DZ BANK wie folgt:</p> <p>S&P: Emittentenrating: AA-* kurzfristiges Rating: A-1+*</p> <p>Moody's: Emittentenrating: Aa1 kurzfristiges Rating: P-1</p> <p>Fitch: Emittentenrating: AA-* kurzfristiges Rating: F1+*</p> <p>* gemeinsames Rating der Genossenschaftlichen FinanzGruppe</p> <p><u>Rating der Wertpapiere</u> Entfällt</p> <p>Für die Wertpapiere wurde von der Emittentin kein Rating beauftragt.</p>

Abschnitt C - Wertpapiere		
C.1	Art und Gattung der Wertpapiere, einschließlich der Wertpapierkennung	<p>Diese Zusammenfassung gilt jeweils gesondert für jede ISIN.</p> <p>Die unter dem Basisprospekt begebenen Wertpapiere („Optionsscheine“ oder „Wertpapiere“) stellen Inhaberschuldverschreibungen im Sinne der §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch („BGB“) dar.</p> <p>Die ISIN für das Wertpapier ist in der Tabelle („Ausstattungstabelle“) angegeben, welche sich am Ende der Zusammenfassung nach E.7 befindet.</p> <p>Die Wertpapiere werden in einer Globalurkunde verbrieft. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.</p>
C.2	Währung der Wertpapieremission	Euro
C.5	Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere	<p>Entfällt</p> <p>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.</p>

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	<p>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte</p>	<p>Bei den Optionsscheinen handelt es sich um Wertpapiere, bei denen die Höhe des Rückzahlungsbetrags von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängt. Die Optionsscheine haben keinen Kapitalschutz.</p> <p>Die Optionsscheine sind mit einer sogenannten amerikanischen Ausübungsart ausgestattet.</p> <p>Bei der amerikanischen Ausübungsart kann der Gläubiger die Optionsscheine an jedem Üblichen Handelstag während der Ausübungsfrist ausüben. Erfolgt keine Ausübung durch den Gläubiger und ist der Rückzahlungsbetrag positiv, wird am Letzten Ausübungstag automatisch ausgeübt. Die Laufzeit der Optionsscheine endet mit dem Rückzahlungstermin.</p> <p><u>Anpassungen, Kündigung, Marktstörung</u></p> <p>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).</p> <p><u>Anwendbares Recht</u></p> <p>Die Wertpapiere unterliegen deutschem Recht.</p> <p><u>Status der Wertpapiere</u></p> <p>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.</p> <p><u>Beschränkungen der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte</u></p> <p>Entfällt</p> <p>Eine Beschränkung der vorgenannten Rechte aus den Wertpapieren besteht nicht.</p>
C.11	<p>Zulassung zum Handel</p>	<p>Entfällt</p> <p>Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel ist nicht vorgesehen.</p> <p>Die Wertpapiere sollen am 23. Dezember 2019 („Beginn des öffentlichen Angebots“) an den folgenden Börsen in den Handel einbezogen werden:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Freiverkehr an der Börse Stuttgart - Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse
C.15	<p>Beeinflussung des Werts des Wertpapiers durch den Wert des Basiswerts</p>	<p>Die Höhe des Rückzahlungsbetrags hängt von der Wertentwicklung des Basiswerts ab und wird wie folgt ermittelt:</p> <p>Typ Call: Zuerst wird der Basispreis vom Referenzpreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und danach, falls die Währung des Basiswerts nicht Euro lautet, in Euro umgerechnet.</p> <p>Typ Put: Zuerst wird der Referenzpreis vom Basispreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und danach, falls die Währung des Basiswerts nicht Euro lautet, in Euro umgerechnet.</p> <p>Der Rückzahlungsbetrag wird am Rückzahlungstermin gezahlt.</p>

		<p><u>Definitionen:</u></p> <p>„Ausübungsfrist“ ist der Zeitraum vom 27. Dezember 2019 bis zum Letzten Ausübungstag.</p> <p>„Ausübungstag“ ist der unter dem Gliederungspunkt C.16 angegebene Tag.</p> <p>„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. „Bezugsverhältnis“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „Letzter Ausübungstag“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Tag. „Maßgebliche Börse“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Börse. „Maßgebliche Terminbörse“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Terminbörse. „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.</p>
C.16	Ausübungstag und Rückzahlungstermin	<p>Ausübungstag ist der Übliche Handelstag innerhalb der Ausübungsfrist, an dem die Optionsscheine ordnungsgemäß ausgeübt werden. Wird ein Optionsschein nicht innerhalb der Ausübungsfrist ausgeübt, ist der Ausübungstag der Letzte Ausübungstag.</p> <p>Rückzahlungstermin ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.</p>
C.17	Abrechnungsverfahren	<p>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.</p>
C.18	Rückgabe der Wertpapiere	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Die Emittentin wird durch Leistung an die Clearstream Banking AG oder deren Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber dem Gläubiger befreit.</p>
C.19	Referenzpreis	<p>Der Schlusskurs des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse am Ausübungstag.</p>
C.20	Art des Basiswerts und Ort, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind	<p>Art: Aktien</p> <p>Basiswert ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Aktie mit der zugehörigen ISIN.</p> <p>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.</p>

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 eines unerwarteten zukünftigen Liquiditätsbedarfs beziehungsweise unerwarteter zukünftiger Verluste. 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 unverändert 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 europäischen Staatsschuldenkrise, dem anhaltend schwierigen Marktumfeld im Schiffs- und Offshore-Finanzierungsgeschäft sowie dem Niedrigzinsumfeld. 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 Gegenparteausfallrisiko. Das nachhaltig niedrige Zinsniveau wird zu Ergebnisbelastungen führen.
- Des Weiteren unterliegen die DZ BANK Gruppe und die DZ BANK **unternehmensspezifischen 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** setzt sich aus dem Marktpreisrisiko im engeren Sinne und dem Marktliquiditätsrisiko zusammen.

		<ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>Die nachfolgend aufgeführten Risiken sind für den Sektor Versicherung von Bedeutung:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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: <ul style="list-style-type: none"> - 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 Gegenparteausfallrisiko 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 Rückversicherungsvereinbarungen, Verbriefungen und Derivate sowie Forderungen gegenüber Vermittlern und alle sonstigen Kreditrisiken ab, soweit sie nicht anderweitig in der Risikomessung berücksichtigt werden. Das Gegenparteausfallrisiko 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 Gefahr von Verlusten aufgrund von unzulänglichen oder fehlgeschlagenen internen Prozessen oder aus mitarbeiter- oder systembedingten oder externen Vorfällen. Rechtsrisiken sind hierin eingeschlossen. Rechtsrisiken können insbesondere aus Änderungen rechtlicher Rahmenbedingungen (Gesetze und Rechtsprechung), Veränderungen der behördlichen Auslegung und aus
--	--	--

		<p>Änderungen des Geschäftsumfelds resultieren.</p> <p>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 Unternehmen aus anderen Finanzsektoren zählen bei der R+V im Wesentlichen Pensionskassen und Pensionsfonds zur betrieblichen Altersvorsorge.</p>
D.6	<p>Wesentliche Risiken in Bezug auf die Wertpapiere</p>	<p><u>Risiko im Zusammenhang mit dem Rückzahlungsprofil der Wertpapiere</u> Das Risiko der 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).</p> <p>Selbst wenn kein Kapitalverlust eintritt, besteht das Risiko, dass die Rendite einer Kapitalmarktanlage mit vergleichbarer Laufzeit 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.</p> <p><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.</p> <p><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 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</p>

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

Einheitliche Vorschriften und einheitliches Verfahren für die Abwicklung

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 unter anderem 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 und 51 SRM-Verordnung definierten berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin, einschließlich jener Verbindlichkeiten unter den prospektgegenständlichen Wertpapieren, auch möglicherweise dauerhaft, herabzuschreiben oder in Eigenkapital der Emittentin oder eines anderen Rechtsträgers umzuwandeln („**Bail-in-Instrument**“) oder (v) die Emissionsbedingungen der prospektgegenständigen Wertpapiere zu ändern.

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 der Richtlinie (EU) 2017/2399 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 12. Dezember 2017 zur Änderung der Richtlinie 2014/59/EU im Hinblick auf den Rang unbesicherter Schuldtitel in der Insolvenzrangfolge („**Änderungsrichtlinie**“), die mit dem Gesetz zur Ausübung von Optionen der EU-Prospektverordnung und zur Anpassung weiterer Finanzmarktgesetze zum 21. Juli 2018 in nationales Recht umgesetzt wurde (§ 46f (5) bis (7) KWG), eine neue Kategorie nicht bevorrechtigter nicht nachrangiger Schuldtitel geschaffen, die in der Insolvenzrangfolge vor Eigenkapitalinstrumenten und anderen nachrangigen Verbindlichkeiten in Form von Kapitalinstrumenten des zusätzlichen Kernkapitals sowie des Ergänzungskapitals, aber nach anderen aufgrund von geltenden Rechtsvorschriften vorrangigen Verbindlichkeiten eingereiht sind. Zu diesen vorrangigen Verbindlichkeiten zählen unter anderem die prospektgegenständlichen Wertpapiere. Das Bail-in-Instrument wird auf die prospektgegenständlichen Wertpapiere folglich in umgekehrter Insolvenzrangfolge erst zur Anwendung kommen, nachdem es bereits auf die neue Kategorie der nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldtitel angewendet wurde.

Nach den anwendbaren gesetzlichen Regelungen kann das Bail-in-Instrument auf alle unbesicherten Schuldtitel, d.h. nicht strukturierte wie strukturierte Schuldtitel, zu denen die prospektgegenständlichen Wertpapiere zählen, zudem erst angewendet werden, nachdem bereits Verluste auf Anteile an der Emittentin und andere Eigenkapitalinstrumente zugewiesen wurden.

Es gibt jedoch keine Gewissheit, dass die Emittentin jederzeit über ausreichende Eigenkapitalinstrumente oder andere vorrangig heranzuziehende Schuldtitel verfügt, um zu verhindern, dass das Bail-in-Instrument auf die prospektgegenständlichen Wertpapiere angewendet wird.

Die beschriebenen regulatorischen Maßnahmen und die Rangstellung der prospektgegenständlichen Wertpapiere können die Rechte der Gläubiger der prospektgegenständlichen Wertpapiere erheblich negativ beeinflussen, einschließlich des Verlusts des gesamten oder eines wesentlichen Teils ihres Investments, und nachteilige Auswirkungen auf den Marktwert der prospektgegenständlichen Wertpapiere haben, und zwar auch bereits im Vorfeld einer Abwicklung oder eines Insolvenzverfahrens.

Risiko eines Interessenkonflikts
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.

		<p>Darüber hinaus können sich für den Anleger folgende Risiken ergeben:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 - Zusätzliches Verlustpotenzial bei einem Basiswert in Fremdwährung
--	--	--

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	<p>Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird vor dem Beginn des öffentlichen Angebots und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis ist in der Ausstattungstabelle angegeben.</p> <p>Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch am 6. Februar 2020.</p> <p>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.</p> <p>Valuta: 27. Dezember 2019</p> <p>Als Zahlstelle fungiert die DZ BANK.</p>
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	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Typ Call / Put	Basispreis in Währung des Basiswerts	Bezugsverhaltis	Letzter Ausübungstag	Maßgebliche Börse	Maßgebliche Terminbörse
C.1	C.20	C.20	C.15	E.3	C.15	C.15	C.15	C.15	C.15	C.15
DE000DF9GPX7	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,440	Call	22,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GPY5	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,360	Call	24,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GPZ2	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,330	Call	25,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP04	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,290	Call	26,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP12	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,240	Call	28,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP20	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,200	Call	30,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP38	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,160	Call	32,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP46	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,140	Put	14,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP53	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,200	Put	16,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP61	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,280	Put	18,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP79	1&1 Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0,370	Put	20,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP87	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,340	Call	30,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GP95	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,240	Call	32,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQA3	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,160	Call	34,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQB1	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,130	Call	35,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQC9	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,110	Call	36,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQD7	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,140	Put	24,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQE5	Aareal Bank AG	DE0005408116	EUR	0,250	Put	28,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GQF2	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	6,020	Call	245,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQG0	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	5,710	Call	250,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQH8	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	5,400	Call	255,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQJ4	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	5,100	Call	260,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQK2	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,820	Call	265,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQL0	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,550	Call	270,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQM8	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,290	Call	275,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQN6	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,040	Call	280,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQP1	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,800	Call	285,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQQ9	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,570	Call	290,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQR7	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,350	Call	295,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQS5	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,150	Call	300,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQT3	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,770	Call	310,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQU1	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,430	Call	320,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQV9	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,120	Call	330,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQW7	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,850	Call	340,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQX5	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,620	Call	350,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQY3	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,410	Call	360,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQZ0	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,230	Call	370,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQQ3	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,070	Call	380,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQJ11	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,930	Call	390,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GQ29	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,810	Call	400,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ37	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,620	Call	420,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ45	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,160	Put	145,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ52	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,200	Put	150,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ60	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,230	Put	155,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ78	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,270	Put	160,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ86	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,310	Put	165,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GQ94	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,360	Put	170,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRA1	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,420	Put	175,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRB9	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,470	Put	180,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRC7	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,540	Put	185,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRD5	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,610	Put	190,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRE3	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,690	Put	195,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRF0	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,780	Put	200,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRG8	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,880	Put	205,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRH6	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0,980	Put	210,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRJ2	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,090	Put	215,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRK0	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,220	Put	220,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRL8	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,350	Put	225,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRM6	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,490	Put	230,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRN4	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,650	Put	235,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GRP9	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,810	Put	240,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRQ7	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1,980	Put	245,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRR5	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,170	Put	250,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRS3	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,370	Put	255,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRT1	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,570	Put	260,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRU9	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2,790	Put	265,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRV7	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,020	Put	270,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRW5	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,260	Put	275,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRX3	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,510	Put	280,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRY1	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3,780	Put	285,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GRZ8	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,050	Put	290,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR02	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,340	Put	295,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR10	Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4,630	Put	300,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR28	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,890	Call	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR36	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,670	Call	8,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR44	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,480	Call	9,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR51	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,300	Call	9,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR69	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,150	Call	10,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR77	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	0,910	Call	11,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR85	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	0,730	Call	12,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GR93	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	0,540	Put	5,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GSA9	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	0,830	Put	6,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GSB7	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,220	Put	7,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GSC5	ADVA Optical Networking SE	DE0005103006	EUR	1,700	Put	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GSD3	Aegon NV	NL0000303709	EUR	0,600	Call	4,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSE1	Aegon NV	NL0000303709	EUR	0,370	Call	4,500	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSF8	Aegon NV	NL0000303709	EUR	0,220	Call	5,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSG6	Aegon NV	NL0000303709	EUR	0,130	Call	5,500	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSH4	Aegon NV	NL0000303709	EUR	0,130	Put	3,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSJ0	Aegon NV	NL0000303709	EUR	0,450	Put	4,000	1,000	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSK8	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	0,260	Call	22,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSL6	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	0,170	Call	24,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSM4	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	0,140	Call	25,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSN2	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	0,110	Call	26,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSP7	Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR	0,120	Put	20,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT AMSTERDAM	EUREX
DE000DF9GSQ5	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	1,450	Call	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSR3	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,940	Call	130,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSS1	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,590	Call	140,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GST9	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,360	Call	150,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSU7	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,230	Call	160,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSV5	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,140	Call	170,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSW3	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,100	Put	68,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DF9GSX1	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,140	Put	76,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSY9	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,190	Put	84,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GSZ6	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,260	Put	92,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS01	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,380	Put	100,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS19	Air Liquide SA	FR0000120073	EUR	0,960	Put	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS27	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,060	Call	196,000	0,100	18.12.2020	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS35	Airbus SE	NL0000235190	EUR	2,600	Call	115,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS43	Airbus SE	NL0000235190	EUR	2,310	Call	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS50	Airbus SE	NL0000235190	EUR	2,040	Call	125,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS68	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,790	Call	130,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS76	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,570	Call	135,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS84	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,370	Call	140,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GS92	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,200	Call	145,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTA7	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,040	Call	150,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTB5	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,900	Call	155,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTC3	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,780	Call	160,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTD1	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,670	Call	165,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTE9	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,580	Call	170,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTF6	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,500	Call	175,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTG4	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,430	Call	180,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTH2	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,370	Call	185,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DF9GTJ8	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,320	Call	190,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTK6	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,280	Call	195,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTL4	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,130	Put	68,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTM2	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,150	Put	70,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTN0	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,170	Put	72,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTP5	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,200	Put	75,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTQ3	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,210	Put	76,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTR1	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,250	Put	80,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTS9	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,300	Put	84,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTT7	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,320	Put	85,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTU5	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,370	Put	88,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTV3	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,400	Put	90,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTW1	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,440	Put	92,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTX9	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,500	Put	95,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTY7	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,530	Put	96,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GTZ4	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,620	Put	100,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT00	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,770	Put	105,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT18	Airbus SE	NL0000235190	EUR	0,930	Put	110,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT26	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,120	Put	115,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT34	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,330	Put	120,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT42	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,560	Put	125,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX

DE000DF9GT59	Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,820	Put	130,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT67	Airbus SE	NL0000235190	EUR	2,110	Put	135,000	0,100	17.12.2021	EURONEXT PARIS	EUREX
DE000DF9GT75	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	2,330	Call	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GT83	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	2,110	Call	8,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GT91	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,910	Call	9,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUA5	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,730	Call	9,500	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUB3	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,560	Call	10,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUC1	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,290	Call	11,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUD9	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,060	Call	12,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUE7	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	0,690	Put	5,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUF4	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,040	Put	6,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUG2	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,470	Put	7,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUH0	Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	EUR	1,990	Put	8,000	1,000	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUJ6	Allianz SE	DE0008404005	EUR	3,440	Call	190,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUK4	Allianz SE	DE0008404005	EUR	3,060	Call	195,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUL2	Allianz SE	DE0008404005	EUR	2,700	Call	200,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUM0	Allianz SE	DE0008404005	EUR	2,370	Call	205,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUN8	Allianz SE	DE0008404005	EUR	2,060	Call	210,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUP3	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,770	Call	215,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUQ1	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,510	Call	220,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUR9	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,280	Call	225,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GUS7	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,080	Call	230,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUT5	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,900	Call	235,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUU3	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,750	Call	240,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUV1	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,620	Call	245,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUW9	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,500	Call	250,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUX7	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,410	Call	255,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUY5	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,330	Call	260,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GUZ2	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,270	Call	265,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU07	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,220	Call	270,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU15	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,180	Call	275,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU23	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,140	Call	280,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU31	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,120	Call	285,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU49	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,090	Call	290,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU56	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,080	Call	295,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU64	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,060	Call	300,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU72	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,050	Put	120,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU80	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,070	Put	125,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GU98	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,080	Put	130,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVA3	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,100	Put	135,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVB1	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,120	Put	140,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVC9	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,140	Put	145,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX

DE000DF9GVD7	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,160	Put	150,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVE5	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,190	Put	155,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVF2	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,220	Put	160,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVG0	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,260	Put	165,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVH8	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,310	Put	170,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVJ4	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,370	Put	175,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVK2	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,440	Put	180,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVL0	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,520	Put	185,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVM8	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,630	Put	190,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVN6	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,750	Put	195,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVP1	Allianz SE	DE0008404005	EUR	0,890	Put	200,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVQ9	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,060	Put	205,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GVR7	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,250	Put	210,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX
DE000DF9GV55	Allianz SE	DE0008404005	EUR	1,470	Put	215,000	0,100	17.12.2021	XETRA	EUREX