

## Endgültige Bedingungen

### DZ BANK Open End Turbo Optionsscheine auf Devisen

---

#### DZ BANK Open End Turbo Optionsscheine auf Devisen

DDV-Produktklassifizierung: Knock-Out Produkte

Die Gültigkeit des Basisprospekts endet gemäß Artikel 12 Prospektverordnung am 7. Dezember 2022. Nach diesem Zeitpunkt wird das öffentliche Angebot auf Basis eines oder mehrerer Nachfolgebasisprospekte (jeweils der „Nachfolgebasisprospekt“) und während der Dauer der Gültigkeit des betreffenden Nachfolgebasisprospekts fortgeführt, sofern der betreffende Nachfolgebasisprospekt eine Fortführung des öffentlichen Angebots der Wertpapiere vorsieht. In diesem Fall sind diese Endgültigen Bedingungen mit dem jeweils aktuellsten Nachfolgebasisprospekt zu lesen. Der Nachfolgebasisprospekt wird in elektronischer Form auf der Internetseite [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de) ([www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter](http://www.dzbank-derivate.de/dokumentencenter)) veröffentlicht.

ISIN: DE000DV5SNK2 bis DE000DV5SQA6

Beginn des öffentlichen Angebots: 28. April 2022

Valuta: 2. Mai 2022

jeweils auf die Zahlung eines Rückzahlungsbetrags gerichtet

der

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

## Einleitung

Diese endgültigen Bedingungen („Endgültige Bedingungen“) wurden gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) (die „Prospektverordnung“) abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK“ oder „Emittentin“) vom 7. Dezember 2021, einschließlich der per Verweis einbezogenen Dokumente („Basisprospekt“).

**DIE EMITTENTIN ERKLÄRT, DASS:**

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

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

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

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

Die Endgültigen Bedingungen haben die folgenden Bestandteile:

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

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

# I. Informationen zur Emission

## 1. Anfänglicher Emissionspreis

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

ISIN	Anfänglicher Emissionspreis in EUR	Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR
DE000DV5SNK2	0,250	0,105
DE000DV5SNL0	0,300	0,037
DE000DV5SNM8	0,530	0,044
DE000DV5SNN6	0,750	0,042
DE000DV5SNP1	16,900	0,029
DE000DV5SNQ9	16,460	0,030
DE000DV5SNR7	16,010	0,020
DE000DV5SNS5	15,570	0,021
DE000DV5SNT3	15,130	0,022
DE000DV5SNU1	14,690	0,023
DE000DV5SNV9	14,250	0,024
DE000DV5SNW7	13,810	0,025
DE000DV5SNX5	13,370	0,025
DE000DV5SNY3	12,930	0,026
DE000DV5SNZ0	12,490	0,027
DE000DV5SN03	12,050	0,027
DE000DV5SN11	11,610	0,029
DE000DV5SN29	11,170	0,029
DE000DV5SN37	0,300	0,030
DE000DV5SN45	0,250	0,039
DE000DV5SN52	0,250	0,088
DE000DV5SN60	0,250	0,108
DE000DV5SN78	0,250	0,108
DE000DV5SN86	0,640	0,058
DE000DV5SN94	0,520	0,057
DE000DV5SPA8	0,400	0,055
DE000DV5SPB6	0,330	0,052
DE000DV5SPC4	0,330	0,111
DE000DV5SPD2	0,460	0,034
DE000DV5SPE0	0,310	0,032
DE000DV5SPF7	0,180	0,025
DE000DV5SPG5	0,180	0,073
DE000DV5SPH3	0,310	0,039
DE000DV5SPJ9	0,450	0,032
DE000DV5SPK7	0,600	0,034
DE000DV5SPL5	0,400	0,119
DE000DV5SPM3	0,400	0,173
DE000DV5SPN1	0,400	0,129
DE000DV5SPP6	0,300	0,102
DE000DV5SPQ4	0,340	0,049
DE000DV5SPR2	0,520	0,053
DE000DV5SPS0	0,370	0,017
DE000DV5SPT8	0,280	0,022

DE000DV5SPU6	0,180	0,008
DE000DV5SPV4	0,180	0,055
DE000DV5SPW2	0,180	0,080
DE000DV5SPX0	0,180	0,080
DE000DV5SPY8	0,180	0,080
DE000DV5SPZ5	0,180	0,080
DE000DV5SP01	0,180	0,080
DE000DV5SP19	0,180	0,080
DE000DV5SP27	0,180	0,080
DE000DV5SP35	0,180	0,080
DE000DV5SP43	0,180	0,080
DE000DV5SP50	0,180	0,080
DE000DV5SP68	0,180	0,039
DE000DV5SP76	0,220	0,023
DE000DV5SP84	0,310	0,019
DE000DV5SP92	0,410	0,024
DE000DV5SQA6	0,500	0,020

Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch mit Ablauf der Gültigkeit des Basisprospekts (7. Dezember 2022). Im Falle der Fortführung des öffentlichen Angebots mit einem Nachfolgebasisprospekt endet das öffentliche Angebot mit der Gültigkeit des Nachfolgebasisprospekts, falls das öffentliche Angebot nicht mit einem oder mehreren hierauf folgenden Nachfolgebasisprospekten fortgeführt wird.

## 2. Vertriebsvergütung und Platzierung

Es gibt keine Vertriebsvergütung.

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

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

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

## 4. Zulassung zum Handel und Börsennotierung

Eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel ist nicht vorgesehen.

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

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

## 5. Informationen zum Basiswert

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

## 6. Risiken

In Ziffer 2.1 des Kapitels II des Basisprospekts sind die Ausführungen unter der Überschrift „Rückzahlungsprofil 4 (Open End Turbo Optionsscheine)“ sowie die Ausführungen in Ziffer 2.2, 2.3, 2.4 und 2.5 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar. Im Hinblick auf die basiswertspezifischen Risiken ist die Ziffer 2.2.4 des Kapitels II des Basisprospekts anwendbar.

## 7. Allgemeine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere

Eine Beschreibung der Funktionsweise der Wertpapiere ist im Kapitel VI des Basisprospekts in der Einleitung und unter der Überschrift „4. Rückzahlungsprofil 4 (Open End Turbo Optionsscheine)“ zu finden.

## 8. Benchmark-Verordnung

Erklärung gemäß Artikel 29 Absatz 2 der Verordnung (EU) Nr. 2016/1011 („**Benchmark-Verordnung**“):

Unter diesen Wertpapieren zahlbare Beträge werden unter Bezugnahme auf die folgenden Benchmarks im Sinne der Benchmark-Verordnung berechnet, welche von den folgenden Administratoren bereitgestellt werden:

- Der EURIBOR 1M wird von European Money Market Institute bereitgestellt.
- Der (1M) BBSW wird von ASX Benchmarks Limited bereitgestellt.
- Der SARON 1 Monat Compound wird von SIX Index AG bereitgestellt.
- Der (1M) NIBOR wird von Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) bereitgestellt.

Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist der jeweilige Administrator im vorangestellten Absatz in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde gemäß Artikel 36 der Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.

- Der (1M) CDOR wird von Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited bereitgestellt.
- Der Refinitiv Term SONIA 1-month wird von Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited bereitgestellt.
- Der Tokyo Term Risk Free Rate 1M (TORF 1M) wird von QUICK Corp. bereitgestellt.
- Der (1M) NZD-BKBM (AVG) wird von New Zealand Financial Markets Association bereitgestellt.
- Der 1 Month CME Term SOFR Reference Rate wird von CME Group Benchmark Administration Limited bereitgestellt.

Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist der jeweilige Administrator im vorangestellten Absatz in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde gemäß Artikel 36 der Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks nicht eingetragen.

## II. Optionsbedingungen

Tabelle 1: Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine

ISIN	Emissionsvolumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Typ Call / Put	Anfängliche Knock-out-Barriere in Währung des Basiswerts	Anfänglicher Basispreis in Währung des Basiswerts	Anpassungsprozent-satz p.a. im 1. Anpassungszeitraum	Rundungs-faktor	Bezugsverhältnis
DE000DV5SNK2	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	Put	1,4826	1,4826	-2,44400	4	100
DE000DV5SNL0	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	Put	1,4859	1,4859	-2,44400	4	100
DE000DV5SNM8	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	Put	1,4892	1,4892	-2,44400	4	100
DE000DV5SNN6	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	Put	1,4925	1,4925	-2,44400	4	100
DE000DV5SNP1	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1320	1,1320	4,52225	4	100
DE000DV5SNQ9	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1380	1,1380	4,52225	4	100
DE000DV5SNR7	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1440	1,1440	4,52225	4	100
DE000DV5SNS5	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1500	1,1500	4,52225	4	100
DE000DV5SNT3	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1560	1,1560	4,52225	4	100
DE000DV5SNU1	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1620	1,1620	4,52225	4	100
DE000DV5SNV9	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1680	1,1680	4,52225	4	100
DE000DV5SNW7	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1740	1,1740	4,52225	4	100
DE000DV5SNX5	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1800	1,1800	4,52225	4	100
DE000DV5SNY3	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1860	1,1860	4,52225	4	100
DE000DV5SNZ0	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1920	1,1920	4,52225	4	100
DE000DV5SN03	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,1980	1,1980	4,52225	4	100
DE000DV5SN11	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,2040	1,2040	4,52225	4	100
DE000DV5SN29	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	Call	1,2100	1,2100	4,52225	4	100
DE000DV5SN37	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	Call	1,0208	1,0208	2,83940	4	100
DE000DV5SN45	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	Call	1,0218	1,0218	2,83940	4	100
DE000DV5SN52	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	Call	1,0228	1,0228	2,83940	4	100
DE000DV5SN60	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	Call	1,0238	1,0238	2,83940	4	100
DE000DV5SN78	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	Call	1,0248	1,0248	2,83940	4	100
DE000DV5SN86	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	Call	0,8404	0,8404	4,23200	4	100
DE000DV5SN94	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	Call	0,8414	0,8414	4,23200	4	100
DE000DV5SPA8	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	Call	0,8424	0,8424	4,23200	4	100
DE000DV5SPB6	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	Call	0,8434	0,8434	4,23200	4	100
DE000DV5SPC4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	Call	0,8444	0,8444	4,23200	4	100
DE000DV5SPD2	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Call	135,1500	135,1500	3,50600	4	100
DE000DV5SPE0	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Call	135,3500	135,3500	3,50600	4	100

DE000DV5SPF7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Call	135,5500	135,5500	3,50600	4	100
DE000DV5SPG5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Call	135,7500	135,7500	3,50600	4	100
DE000DV5SPH3	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Put	136,0000	136,0000	-2,49400	4	100
DE000DV5SPJ9	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Put	136,2000	136,2000	-2,49400	4	100
DE000DV5SPK7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	Put	136,4000	136,4000	-2,49400	4	100
DE000DV5SPL5	5.000.000	EUR/NOK	EU0009654698	NOK	Call	9,8100	9,8100	4,60100	4	100
DE000DV5SPM3	5.000.000	EUR/NOK	EU0009654698	NOK	Put	9,7940	9,7940	-1,39900	4	100
DE000DV5SPN1	5.000.000	EUR/NOK	EU0009654698	NOK	Put	9,8240	9,8240	-1,39900	4	100
DE000DV5SPP6	5.000.000	EUR/NZD	EU0006169914	NZD	Put	1,6140	1,6140	-1,13400	4	100
DE000DV5SPQ4	5.000.000	EUR/NZD	EU0006169914	NZD	Put	1,6170	1,6170	-1,13400	4	100
DE000DV5SPR2	5.000.000	EUR/NZD	EU0006169914	NZD	Put	1,6200	1,6200	-1,13400	4	100
DE000DV5SPS0	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0566	1,0566	3,83428	4	100
DE000DV5SPT8	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0576	1,0576	3,83428	4	100
DE000DV5SPU6	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0586	1,0586	3,83428	4	100
DE000DV5SPV4	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0596	1,0596	3,83428	4	100
DE000DV5SPW2	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0606	1,0606	3,83428	4	100
DE000DV5SPX0	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0616	1,0616	3,83428	4	100
DE000DV5SPY8	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0626	1,0626	3,83428	4	100
DE000DV5SPZ5	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0636	1,0636	3,83428	4	100
DE000DV5SP01	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0646	1,0646	3,83428	4	100
DE000DV5SP19	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Call	1,0656	1,0656	3,83428	4	100
DE000DV5SP27	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0570	1,0570	-2,16572	4	100
DE000DV5SP35	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0580	1,0580	-2,16572	4	100
DE000DV5SP43	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0590	1,0590	-2,16572	4	100
DE000DV5SP50	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0600	1,0600	-2,16572	4	100
DE000DV5SP68	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0610	1,0610	-2,16572	4	100
DE000DV5SP76	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0620	1,0620	-2,16572	4	100
DE000DV5SP84	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0630	1,0630	-2,16572	4	100
DE000DV5SP92	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0640	1,0640	-2,16572	4	100
DE000DV5SQA6	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	Put	1,0650	1,0650	-2,16572	4	100

**Tabelle 2: Angaben zum jeweiligen Basiswert**

Basiswert	ISIN des Basiswerts	Maßgeblicher Preis	Informationsquelle	Umrechnungskurs	Zinsdifferenz der Währungen	Relevante Monatszinssätze
EUR/AUD	EU0009654748	EUR/AUD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld LOW_1	EUR/AUD-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „AU1MBA=" (MID) und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für AUD und EUR	„AU1MBA=": hier findet man den 1M-Monatszinssatz für Australian Bank Bill Swap Reference Rate (MID) (BBSW); „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/CAD	EU0009654664	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1	EUR/CAD-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „CA1MBAFIX=" und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für CAD und EUR	„CA1MBAFIX=": hier findet man den 1M-Monatszinssatz für den CDOR; „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/CHF	EU0009654078	EUR/CHF-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld LOW_1	EUR/CHF-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „SAR1MC" und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für CHF und EUR	„SAR1MC": hier findet man den Monatszinssatz SARON 1 Monat Compound; „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/GBP	EU0009653088	EUR/GBP-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld LOW_1	EUR/GBP-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „GBPTRR1M=RFTB" und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für GBP und EUR	„GBPTRR1M=RFTB": hier findet man den Monatszinssatz Refinitiv Term SONIA 1-month; „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/JPY	EU0009652627	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1	EUR/JPY-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „JPYTRR1M=QCKJ" und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für JPY und EUR	„JPYTRR1M=QCKJ": hier findet man den Monatszinssatz Tokyo Term Risk Free Rate 1M (TORF 1M); „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/NOK	EU0009654698	EUR/NOK-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld LOW_1	EUR/NOK-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „OINOK1MD=" und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für NOK und EUR	„OINOK1MD=": hier findet man den 1M-Monatszinssatz für Norwegian Krown NIBOR; „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/NZD	EU0006169914	EUR/NZD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld LOW_1	EUR/NZD-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „NZ1MBBFIX=" (AVG) und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für NZD und EUR	„NZ1MBBFIX=" (AVG): hier findet man den 1M-Monatszinssatz für den NZD-BKBM (AVG); „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M
EUR/USD	EU0009652759	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1	EUR/USD-Kurs	Differenz von den auf den Reuters Seiten „SR1M" und „EURIBOR1MD=" (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen (jeweils ein „ <b>relevanter Monatszinssatz</b> “) für USD und EUR	„SR1M": hier findet man den Monatszinssatz 1 Month CME Term SOFR Reference Rate; „EURIBOR1MD=": hier findet man den Monatszinssatz EURIBOR 1M



**Die Optionsbedingungen gelten jeweils gesondert für jede in der vorstehenden Tabelle 1 („Tabelle 1“) aufgeführte ISIN und sind für jeden Optionsschein separat zu lesen. Die für die ISIN jeweils geltenden Angaben finden sich in einer Reihe mit der dazugehörigen ISIN wieder. Die für den jeweiligen Basiswert geltenden Angaben befinden sich in Tabelle 2 („Tabelle 2“).**

## **§ 1 Form, Übertragbarkeit**

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

## **§ 2 Rückzahlungsprofil**

- (1) Der Gläubiger hat, vorbehaltlich einer Kündigung gemäß § 6, je Optionsschein das Recht („**Optionsrecht**“), nach Maßgabe dieser Optionsbedingungen („**Bedingungen**“) von der Emittentin den Rückzahlungsbetrag (Absatz (3)) am Rückzahlungstermin (Absatz (2) (b)) zu verlangen. Dieses Recht kann nur zu einem Einlösungstermin (Absatz (2) (b)) ausgeübt werden.
- (2) Für die Zwecke dieser Bedingungen gelten die folgenden Definitionen:
  - (a) „**Bankarbeitstag**“ ist ein Tag, an dem TARGET2 (TARGET steht für Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System und ist das Echtzeit-Bruttozahlungssystem für den Euro) in Betrieb ist.  
„**Basiswert**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 1 angegebene Devisenkurs mit der ebenfalls in der Tabelle 1 angegebenen ISIN.  
„**Fixing**“ ist, vorbehaltlich § 6, das Euro-Fixing, das von der Europäischen Zentralbank täglich um 14:15 Uhr MEZ festgestellt und gegen 16:00 Uhr MEZ auf der Reuters Seite „ECB37“ veröffentlicht wird. Sollte das Fixing nicht mehr auf dieser Reuters Seite, sondern auf einer anderen Seite („**Ersatzseite**“) veröffentlicht werden, so ist das Fixing der auf dieser Ersatzseite veröffentlichte Kurs. Die Ersatzseite ist auf Anfrage beim Kundenservicetelefon der Emittentin erhältlich. Bis zum Ausübungstag (Absatz (b)) (einschließlich) ist die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berechtigt, das Fixing neu zu bestimmen. Die Emittentin veröffentlicht alle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu treffenden Entscheidungen gemäß § 8.  
„**Geschäftstag**“ ist ein Tag, an dem Banken in Frankfurt am Main für ihren gewöhnlichen Geschäftsbetrieb geöffnet haben.  
„**Informationsquelle**“ ist, vorbehaltlich § 6, die in der Tabelle 2 angegebene Informationsquelle oder eine diese ersetzende Quelle.  
„**Optionsscheinwährung**“ ist Euro.  
„**Üblicher Handelstag**“ ist jeder Tag, an dem auf der Informationsquelle für den Basiswert ein Kurs veröffentlicht wird.  
„**Währung des Basiswerts**“ ist die in der Tabelle 1 angegebene Handelswährung des Basiswerts.
  - (b) „**Ausübungstag**“ ist, vorbehaltlich des nächsten Satzes, Absatz (3) (b) und § 5 Absatz (2), der Einlösungstermin, zu dem der Gläubiger die Optionsscheine gemäß Absatz (4) ordnungsgemäß eingelöst hat, bzw. der Ordentliche Kündigungstermin (Absatz (5)), zu dem die Emittentin die Optionsscheine gemäß Absatz (5) ordnungsgemäß gekündigt hat. Sofern dieser Tag kein Üblicher Handelstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag.  
„**Beobachtungstag**“ ist, vorbehaltlich § 5 Absatz (3), jeder Übliche Handelstag vom 28. April 2022 („**Beginn des öffentlichen**

**Angebots**“) bis zum Ausübungstag (jeweils einschließlich).

„**Einlösungstermin**“ ist, vorbehaltlich Absatz (3) (b), jeder Geschäftstag eines jeden Jahres, erstmals der 16. Mai 2022.

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

- (c) Der „**Anpassungsbetrag**“ ist das Produkt aus dem Basispreis des vorangegangenen Kalendertags und dem in dem jeweiligen Anpassungszeitraum anwendbaren Anpassungsprozentsatz.

Der in einem Anpassungszeitraum anwendbare „**Anpassungsprozentsatz**“ ergibt sich im ersten Schritt aus der Zinsdifferenz der Währungen an dem Anpassungstag, welcher dem relevanten Anpassungszeitraum unmittelbar vorausgeht. Im zweiten Schritt wird diese Zinsdifferenz der Währungen um den in dem relevanten Anpassungszeitraum geltenden Bereinigungsfaktor erhöht (Typ Call) bzw. reduziert (Typ Put). Dieses Ergebnis wird im dritten Schritt durch 360 dividiert. Der Anpassungsprozentsatz p. a. im 1. Anpassungszeitraum entspricht dem in der Tabelle 1 angegebenen Prozentsatz.

Der „**Anpassungstag**“ ist der erste Übliche Handelstag eines jeden Monats. Der erste Anpassungstag ist der erste Übliche Handelstag des auf den Beginn des öffentlichen Angebots folgenden Monats. Sofern dieser Tag kein Geschäftstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Geschäftstag.

Der „**Anpassungszeitraum**“ ist der Zeitraum vom Beginn des öffentlichen Angebots bis zum ersten Anpassungstag (einschließlich) und danach jeder folgende Zeitraum von einem Anpassungstag (ausschließlich) bis zum jeweils nächstfolgenden Anpassungstag (einschließlich).

„**Basispreis**“ ist zum Beginn des öffentlichen Angebots der in der Tabelle 1 angegebene anfängliche Basispreis. Der Basispreis verändert sich anschließend an jedem Kalendertag um den Anpassungsbetrag. Der sich für jeden Kalendertag ergebende Basispreis wird kaufmännisch auf die in der Tabelle 1 unter Rundungsfaktor angegebene Anzahl der Nachkommastellen gerundet, wobei für die Berechnung des jeweils nachfolgenden Basispreises der gerundete Basispreis des Vortags zugrunde gelegt wird.

„**Beobachtungspreis**“ ist, vorbehaltlich § 5, jeder Kurs des Basiswerts an einem Beobachtungstag, wie er auf der Informationsquelle veröffentlicht wird.

Der „**Bereinigungsfaktor**“ berücksichtigt insbesondere die auf Seiten der Emittentin entstehenden Kosten zur Finanzierung des Basispreises, die Kosten der Risikoabsicherung sowie regulatorische und weitere im Zusammenhang mit dem Angebot und Handel der Produkte entstehende Kosten und beinhaltet zudem eine Marge für die Emittentin. Der Bereinigungsfaktor beträgt, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß nachfolgenden Sätzen, 3% p.a. je Anpassungszeitraum. Bei Eintritt der nachfolgend genannten Ereignisse ist die Emittentin berechtigt, den Bereinigungsfaktor nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) anzupassen. Dies kann nach Bestimmung der Emittentin der Fall sein, wenn (i) es zu Marktverwerfungen im Zinsmarkt kommt, oder (ii) es zu Marktverwerfungen im Leihemarkt kommt, oder (iii) die Liquidität des Basiswerts stark eingeschränkt ist, oder (iv) eine außergewöhnlich hohe Volatilität (Schwankungsbreite) im Basiswert besteht, oder (v) es zu Marktverwerfungen zwischen den Kasse- und Futuremärkten kommt, oder (vi) es zu einer starken Erhöhung der Kosten für die Risikoabsicherung kommt, oder (vii) es zu steuerlichen Veränderungen für die Emittentin (z.B. Finanztransaktionssteuer) kommt, oder (viii) es zu anderen als den in den Punkten (i) bis (vii) bezeichneten Ereignissen kommt, die mit diesen Ereignissen wirtschaftlich gleichwertig sind. Die Anpassung wird die Emittentin gemäß § 8 veröffentlicht. Jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Bereinigungsfaktor gilt mit dem Tag des Wirksamwerdens der Anpassung als Bezugnahme auf den angepassten Bereinigungsfaktor.

„**Bezugsverhältnis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle 1 angegebenen Wert.

„**Knock-out-Barriere**“ ist zum Beginn des öffentlichen Angebots die in der Tabelle 1 angegebene anfängliche Knock-out-Barriere. Die Knock-out-Barriere wird, vorbehaltlich § 6, anschließend für jeden weiteren Kalendertag angepasst, so dass die angepasste Knock-out-Barriere dem angepassten Basispreis entspricht.

„**Maßgeblicher Preis**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 2 angegebene Kurs.

„**Referenzpreis**“ ist, vorbehaltlich § 5, der Maßgebliche Preis des Basiswerts am Ausübungstag, wie er als solcher beim Fixing festgestellt und veröffentlicht wird.

„**Umrechnungskurs**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 2 angegebene Kurs.

„**Zinsdifferenz der Währungen**“ ist, vorbehaltlich § 6, der gemäß Tabelle 2 berechnete Wert.

- (d) Alle Anpassungen an einem Kalendertag gelten jeweils ab dem Beginn dieses Kalendertags (0:00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main). Sämtliche Ermittlungen, Anpassungen und Feststellungen der Emittentin nach diesem Absatz (2) werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

(3)

(a) Der „**Rückzahlungsbetrag**“ in Euro wird, vorbehaltlich Absatz (b), nach der folgenden Formel<sup>1</sup> berechnet:

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

dabei ist:

BP: der Basispreis

BV: das Bezugsverhältnis

RB: der Rückzahlungsbetrag (Der Rückzahlungsbetrag wird in Euro zum Umrechnungskurs, wie er als solcher am Ausübungstag beim Fixing festgestellt und veröffentlicht wird, umgerechnet. Der Rückzahlungsbetrag wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.)

RP: der Referenzpreis

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

Der Ausübungstag ist der Übliche Handelstag, an dem das Knock-out-Ereignis eingetreten ist. 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, die Optionsscheine an jedem Einlösungstermin zum Rückzahlungsbetrag einzulösen („**Einlösungsrecht**“).

Die Einlösung erfolgt, indem der Gläubiger mindestens zehn Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Einlösungstermin bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eine Erklärung in Textform („**Einlösungserklärung**“) an die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank („**Zahlstelle**“) schickt (E-Mail-Adresse: eigene\_emissionen@dzbank.de, Fax: (089) 2134 - 2251). Die Einlösungserklärung ist bindend und unwiderruflich. Sie muss folgende Angaben enthalten:

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

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

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

Mit der frist- und formgerechten Ausübung des Einlösungsrechts und der Zahlung des Rückzahlungsbetrags erlöschen alle Rechte aus den eingelösten Optionsscheinen. Weicht die in der Einlösungserklärung genannte Anzahl von Optionsscheinen, für die die Einlösung beantragt wird, von der Anzahl der an die Zahlstelle übertragenen Optionsscheine ab, so gilt die Einlösungserklärung nur für die kleinere

<sup>1</sup> 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.

Anzahl von Optionsscheinen als eingereicht. Etwaige überschüssige Optionsscheine werden auf Kosten und Gefahr des Gläubigers an diesen zurück übertragen.

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

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

- (5) Die Emittentin hat das Recht, die Optionsscheine insgesamt, jedoch nicht teilweise, an jedem Geschäftstag eines jeden Jahres, erstmals zum 16. Mai 2022 („**Ordentlicher Kündigungstermin**“) ordentlich zu kündigen („**Ordentliche Kündigung**“). Die Ordentliche Kündigung durch die Emittentin ist mindestens zehn Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Ordentlichen Kündigungstermin gemäß § 8 zu veröffentlichen. Im Falle einer Ordentlichen Kündigung durch die Emittentin erfolgt die Rückzahlung der Optionsscheine am Rückzahlungstermin zum Rückzahlungsbetrag. Das Recht der Gläubiger, das Einlösungsrecht der Optionsscheine zu einem Einlösungstermin wahrzunehmen, der vor dem Ordentlichen Kündigungstermin liegt, und die Möglichkeit, dass ein Knock-out-Ereignis eintreten kann, wird durch die Ordentliche Kündigung durch die Emittentin nicht berührt.

### § 3 Begebung weiterer Optionsscheine, Rückkauf

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

### § 4 Zahlungen

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

### § 5 Marktstörung

- (1) Eine „**Marktstörung**“ ist
- (a) die Nichtfeststellung oder die Nichtveröffentlichung des Kurses des Basiswerts allgemein oder auf der Informationsquelle,
- (b) die Nichtfeststellung oder die Nichtveröffentlichung des Kurses des Basiswerts beim Fixing,
- (c) die Aussetzung oder die Einschränkung des Handels in dem Basiswert oder
- (d) andere als die vorstehend bezeichneten Ereignisse, die jedoch in ihren Auswirkungen mit den genannten Ereignissen wirtschaftlich vergleichbar sind,

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

- (2) Falls an dem Ausübungstag eine Marktstörung vorliegt, wird der Ausübungstag auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag verschoben, an dem keine Marktstörung vorliegt. Liegt auch an dem achten Üblichen Handelstag noch eine Marktstörung vor, so gilt dieser achte Tag ungeachtet des Vorliegens einer Marktstörung als Ausübungstag und die Emittentin bestimmt den Referenzpreis an diesem achten Üblichen Handelstag.
- (3) Falls an einem Beobachtungstag zu irgendeinem Zeitpunkt eine Marktstörung vorliegt, bleibt dieser Tag ein Beobachtungstag. Die Ermittlung des Beobachtungspreises wird jedoch für die Zeitpunkte, zu denen eine Marktstörung vorliegt, ausgesetzt. Liegt eine Marktstörung jedoch an neun aufeinanderfolgenden Beobachtungstagen vor, bestimmt die Emittentin den Beobachtungspreis für die von einer Marktstörung betroffenen Zeitpunkte für diesen neunten Beobachtungstag.
- (4) Sämtliche Bestimmungen der Emittentin nach diesem § 5 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen und gemäß § 8 veröffentlicht.

## **§ 6 Anpassung, Kündigung**

- (1) In den folgenden Fällen wird die Emittentin, sofern der Fall nach ihrer Bestimmung für die Bewertung der Optionsscheine wesentlich ist, die Bedingungen anpassen oder die Optionsscheine gemäß Absatz (5) kündigen:
  - (a) falls (i) die Verwendung des Fixings durch die Emittentin in Bezug auf die Optionsscheine gegen gesetzliche Vorschriften oder behördliche Vorgaben verstößt, (ii) sich die Ermittlungsmethode für das Fixing wesentlich ändert, (iii) auf der Informationsquelle kein Kurs des Basiswerts mehr veröffentlicht wird oder (iv) die Verwendung der Informationsquelle allgemein nicht mehr möglich ist oder
  - (b) falls sich der Basiswert auf Grund einer Umstellung einer Währung des Basiswerts oder einer anderen Art einer Reform einer Währung des Basiswerts ändert oder
  - (c) falls ein allgemeines Moratorium für Bankgeschäfte in dem Land, in dem eine Währung des Basiswerts gesetzliches Zahlungsmittel ist, verhängt wird oder
  - (d) falls (i) der Kurs des Basiswerts an mehr als acht aufeinander folgenden Üblichen Handelstagen beim Fixing nicht festgestellt oder nicht veröffentlicht wird oder (ii) der Kurs des Basiswerts an mehr als acht aufeinander folgenden Üblichen Handelstagen auf der Informationsquelle nicht veröffentlicht wird oder
  - (e) falls der Handel im Basiswert eingestellt wird oder
  - (f) falls die Nichtkonvertierbarkeit oder die Nichtübertragbarkeit einer Währung des Basiswerts eintritt oder
  - (g) falls eine Gesetzesänderung das Eigentum und/oder den Besitz an einem Zahlungsmittel einer Währung des Basiswerts und/oder die Übertragbarkeit einer Währung des Basiswerts einschränkt oder
  - (h) falls eine Währung des Basiswerts in dem Land, in dem sie am Emissionstag gesetzliches Zahlungsmittel war, nach dem Emissionstag kein gesetzliches Zahlungsmittel mehr ist und durch eine andere Währung ersetzt oder die Währung des Basiswerts mit einer anderen Währung verschmolzen wird oder
  - (i) falls ein Staat oder eine zuständige Stelle eine auf den Basiswert zu zahlende oder im Hinblick auf den Basiswert oder auf den Kurs des Basiswerts bemessene Steuer oder irgendeine andere öffentliche Abgabe einführt, ändert oder aufhebt oder
  - (j) falls (i) für die Verwendung oder Veröffentlichung eines relevanten Monatszinssatzes eine Anpassung angekündigt wird, (ii) die Verwendung eines relevanten Monatszinssatzes durch die Emittentin in Bezug auf die Optionsscheine gegen gesetzliche Vorschriften

oder behördliche Vorgaben verstößt, (iii) die Veröffentlichung eines relevanten Monatszinssatzes allgemein oder durch den Administrator nicht mehr stattfindet, (iv) die Verwendung eines relevanten Monatszinssatzes allgemein nicht mehr möglich ist oder (v) sich die Ermittlungsmethode für einen relevanten Monatszinssatz wesentlich ändert.

- (2) Im Zusammenhang mit einer Anpassung ist die Emittentin unter anderem berechtigt, den Basiswert durch eine andere Bezugsgröße zu ersetzen, die dem Basiswert wirtschaftlich entspricht oder im Wesentlichen ähnlich ist („**Ersatzbasiswert**“) und die Bedingungen in dem Umfang anzupassen, der aufgrund der Ersetzung notwendig ist.
- (3) Bei anderen als den in Absatz (1) bezeichneten Ereignissen, die mit diesen Ereignissen wirtschaftlich gleichwertig sind und bei denen nach Bestimmung der Emittentin eine Anpassung oder Kündigung angemessen ist, wird die Emittentin die Bedingungen anpassen oder die Optionsscheine gemäß Absatz (5) kündigen.
- (4) Im Fall einer Änderung der Rechtsgrundlage ist die Emittentin berechtigt, die Optionsscheine gemäß Absatz (5) zu kündigen. Eine „**Änderung der Rechtsgrundlage**“ liegt vor, wenn (i) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verabschiedung oder Änderung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen (u.a. Steuergesetzen) oder (ii) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verkündung oder der Änderung der Auslegung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen durch die zuständigen Gerichte, Schiedsstellen oder Aufsichtsbehörden (einschließlich Maßnahmen von Steuerbehörden) es für die Emittentin vollständig oder teilweise rechtswidrig oder undurchführbar geworden ist oder werden wird, (A) ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren zu erfüllen oder (B) ein(e) bzw. mehrere Geschäft(e), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu erwerben, abzuschließen, erneut abzuschließen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräußern, die sie als notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Optionsscheinen abzusichern.
- (5) Im Fall einer Kündigung nach diesem § 6 erhalten die Gläubiger einen Betrag („**Kündigungsbetrag**“), der von der Emittentin als angemessener Marktpreis für die Optionsscheine bestimmt wird. Der Kündigungsbetrag wird fünf Bankarbeitstage nach dem Kündigungstag zur Zahlung fällig. Den Kündigungstag veröffentlicht die Emittentin gemäß § 8. Zwischen Veröffentlichung und Kündigungstag wird eine den Umständen nach angemessene Frist eingehalten werden. Mit der Zahlung des Kündigungsbetrags erlöschen die Rechte aus den Optionsscheinen.
- (6) Falls ein beim Fixing festgestellter und veröffentlichter Kurs des Basiswerts bzw. ein auf der Informationsquelle veröffentlichter Kurs des Basiswerts, der für eine Zahlung gemäß den Bedingungen relevant ist, 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.
- (7) Sämtliche Bestimmungen, Anpassungen, Entscheidungen und Ersetzungen der Emittentin nach diesem § 6 werden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) getroffen. Die Emittentin wird bei Anpassungen jeweils so vorgehen, dass der wirtschaftliche Wert der Optionsscheine möglichst beibehalten wird. Im Zeitpunkt der Ermessensentscheidung wird die Maßnahme von der Emittentin so gewählt, dass sich der Kurs der Optionsscheine durch diese Maßnahme nicht oder allenfalls nur geringfügig verändert, wodurch jedoch spätere negative Wertveränderungen infolge der Ermessensentscheidung nicht ausgeschlossen werden können. Im Fall der Ersetzung durch einen Ersatzbasiswert werden der Basispreis und die Knock-out-Barriere des Ersatzbasiswerts jeweils nach der folgenden Formel<sup>2</sup> berechnet:

$$P_{\text{Ersatz}} = \frac{F_{\text{Ersatz}}}{F_{\text{BW}}} \cdot P_{\text{BW}}$$

dabei ist:

- $F_{\text{BW}}$ : das Fixing des Basiswerts an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag
- $F_{\text{Ersatz}}$ : das Fixing des Ersatzbasiswerts an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag
- $P_{\text{BW}}$ : der Basispreis bzw. die Knock-out-Barriere des Basiswerts
- $P_{\text{Ersatz}}$ : der angepasste Basispreis bzw. die angepasste Knock-out-Barriere des Ersatzbasiswerts

---

<sup>2</sup> Der angepasste Basispreis bzw. die angepasste Knock-out-Barriere des Ersatzbasiswerts wird jeweils wie folgt berechnet: Zuerst wird das Fixing des Ersatzbasiswerts an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Dividend) durch das Fixing des Basiswerts an einem von der Emittentin bestimmten Üblichen Handelstag (Divisor) geteilt. Dieses Ergebnis wird mit dem Basispreis bzw. der Knock-out-Barriere des Basiswerts multipliziert.

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

## § 7 Ersetzung der Emittentin

- (1) Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Gläubiger eine andere Gesellschaft („**Neue Emittentin**“) als Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen an die Stelle der Emittentin zu setzen. Voraussetzung dafür ist, dass:
  - (a) die Neue Emittentin sämtliche sich aus und im Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen ergebenden Verpflichtungen erfüllen kann und insbesondere die hierzu erforderlichen Beträge ohne Beschränkungen in der Optionsscheinwährung an den Verwahrer transferieren kann und
  - (b) die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen der Behörden des Landes, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat und
  - (c) die Neue Emittentin in geeigneter Form nachweist, dass sie alle Beträge, die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus oder in Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen erforderlich sind, ohne die Notwendigkeit einer Einbehaltung von irgendwelchen Steuern oder Abgaben an der Quelle an den Verwahrer transferieren darf und
  - (d) die Emittentin entweder 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
  - (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](http://www.dzbank-derivate.de) (oder auf einer diese ersetzenden Internetseite, welche die Emittentin mit Veröffentlichung auf der vorgenannten Internetseite mitteilt) veröffentlicht und mit dieser Veröffentlichung wirksam, es sei denn, in der Veröffentlichung wird ein späterer Wirksamkeitszeitpunkt bestimmt. Wenn zwingende Bestimmungen des geltenden Rechts oder Börsenbestimmungen Veröffentlichungen an anderer Stelle vorsehen, erfolgen diese zusätzlich an der jeweils vorgeschriebenen Stelle.
- (2) Soweit nicht bereits anderweitig in diesen Bedingungen vorgesehen, werden alle Anpassungen, Bestimmungen, Entscheidungen bzw. 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, 28. April 2022

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



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

<b>EINLEITUNG</b>
<b>Bezeichnung der Wertpapiere:</b> DZ BANK Open End Turbo Optionsscheine auf Devisen („ <b>Optionsscheine</b> “ oder „ <b>Wertpapiere</b> “) <b>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN-International Securities Identification Number):</b> Die maßgebliche ISIN für die Wertpapiere ist in der Tabelle angegeben, welche sich am Ende dieser Zusammenfassung befindet („ <b>Ausstattungstabelle</b> “). Diese Zusammenfassung gilt jeweils gesondert für jede ISIN.
<b>Identität und Kontaktdaten der Emittentin:</b> DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, 60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland; Telefon: +49 (69) 7447-01 („ <b>DZ BANK</b> “ oder „ <b>Emittentin</b> “). <b>Rechtsträgerkennung (LEI-Legal Entity Identifier):</b> 529900HNOAA1KXQJUQ27
<b>Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde:</b> Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Postfach 50 01 54, 60391 Frankfurt am Main; Telefon: +49 (228) 4108-0; Fax: +49 (228) 4108-1550; E-Mail: poststelle@bafin.de
<b>Datum der Billigung des Basisprospekts:</b> 7. Dezember 2021
<b>WARNHINWEISE</b>
Es ist zu beachten, dass <ul style="list-style-type: none"> <li>• diese Zusammenfassung als Einleitung zum Basisprospekt vom 7. Dezember 2021 für das öffentliche Angebot der Wertpapiere („<b>Basisprospekt</b>“) verstanden werden sollte;</li> <li>• der Anleger sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Informationen, etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt und der Endgültigen Bedingungen, stützen sollte;</li> <li>• der Anleger gegebenenfalls das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren könnte;</li> <li>• für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte;</li> <li>• zivilrechtlich nur die Emittentin haftet, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</li> </ul> <p>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</p>

**ABSCHNITT 2 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN**

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

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

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

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

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

- **Niedrigzinsumfeld:** Für die DZ BANK Gruppe könnte bei einem dauerhaft niedrigen Zinsniveau das Risiko sinkender Erträge aus dem Bauspargeschäft der Bausparkasse Schwäbisch Hall Aktiengesellschaft („BSH“) resultieren. Insbesondere für Lebensversicherungen sowie für Unfallversicherungen mit Beitragsrückgewähr, die eine Garantieverzinsung beinhalten, besteht durch das andauernde Niedrigzinsumfeld das Risiko, dass die bei Vertragsabschluss für bestimmte Produkte vereinbarte garantierte Mindestverzinsung nicht dauerhaft auf dem Kapitalmarkt erwirtschaftet lassen. Insofern wirken sich niedrige Zinsen am Kapitalmarkt insbesondere auch auf das Geschäftsmodell der Personenversicherungsunternehmen der R+V Versicherung AG aus. Ein anhaltendes Niedrigzinsumfeld könnte daher wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Ertragslage der DZ BANK haben.
- **Auswirkungen des Coronavirus auf die Weltwirtschaft und die Märkte:** Die Auswirkungen des Coronavirus bzw. COVID-19 machen sich bei den Unternehmen der DZ BANK Gruppe in nahezu allen Geschäftsbereichen bemerkbar. Verschiedene Faktoren können dazu führen, dass die COVID-19 Pandemie Gesellschaft und Wirtschaft auch weiterhin belasten könnte. Mittel- bis langfristig könnte sich eine weiterhin rasche Ausbreitung der COVID-19 Pandemie nachteilig auf die globalen Volkswirtschaften und Finanzmärkte auswirken und zu einem anhaltenden wirtschaftlichen Abschwung führen. Bei Wiederauftreten von Marktverwerfungen kann eine Ergebnisverschlechterung für die DZ BANK und die DZ BANK Gruppe nicht ausgeschlossen werden. Dies kann wesentlich nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DZ BANK haben.
- **Emittentenrisiko:** Bei den Wertpapieren besteht für Anleger die Gefahr, dass die DZ BANK vorübergehend oder dauerhaft überschuldet

oder zahlungsunfähig wird, was sich zum Beispiel durch ein rapides Absinken des Ratings der DZ BANK (Emittentenrating) abzeichnen kann. Realisiert sich das Emittentenrisiko, kann dies im Extremfall dazu führen, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen bzw. des Rückzahlungsbetrags der von ihr begebenen Wertpapiere nachzukommen, was wiederum zu einem Totalverlust des durch den Anleger investierten Kapitals führen kann.

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

### ABSCHNITT 3 - BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

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

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

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

**Basiswert:** Devisen

**Währung:** Euro („**EUR**“)

**Anzahl der begebenen Wertpapiere:** Stück 5.000.000

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

**Laufzeit der Wertpapiere:** Die Laufzeit der Optionsscheine ist grundsätzlich unbefristet. Der Gläubiger kann die Optionsscheine jedoch zu Einlösungsterminen einlösen, die Emittentin kann die Optionsscheine zu Ordentlichen Kündigungsterminen kündigen und es kann ein Knock-out-Ereignis eintreten. In diesen Fällen erfolgt die Rückzahlung der Optionsscheine zum Rückzahlungstermin und die Laufzeit endet.

#### Mit den Wertpapieren verbundene Rechte:

##### **Beschreibung der Rückzahlung der Wertpapiere**

Die Optionsscheine haben keinen Kapitalschutz. Der Rückzahlungstermin und die Höhe des Rückzahlungsbetrags hängen von der Wertentwicklung des Basiswerts ab. Der Rückzahlungsbetrag wird wie folgt ermittelt:

Typ Call: Zuerst wird der Basispreis vom Referenzpreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und danach in Euro umgerechnet. Notiert der Beobachtungspreis mindestens einmal kleiner oder gleich der Knock-out-Barriere, tritt das „**Knock-out-Ereignis**“ ein und die Optionsscheine verfallen wertlos.

Typ Put: Zuerst wird der Referenzpreis vom Basispreis abgezogen. Anschließend wird das Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und danach in Euro umgerechnet. Notiert der Beobachtungspreis mindestens einmal größer oder gleich der Knock-out-Barriere, tritt das „**Knock-out-Ereignis**“ ein und die Optionsscheine verfallen wertlos.

Der Rückzahlungsbetrag wird am Rückzahlungstermin gezahlt.

##### **Definitionen**

„**Ausübungstag**“ ist der Einlösungstermin, zu dem der Gläubiger die Optionsscheine ordnungsgemäß eingelöst hat bzw. der Ordentliche Kündigungstermin, zu dem die Emittentin die Optionsscheine ordnungsgemäß gekündigt hat, bzw. falls ein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, der Übliche Handelstag, an dem das Knock-out-Ereignis eingetreten ist. „**Bankarbeitstag**“ ist ein Tag, an dem TARGET2 in Betrieb ist.

„**Basispreis**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Basiswert**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Devisenkurs mit der zugehörigen ISIN. „**Beobachtungspreis**“ ist jeder Kurs des Basiswerts an einem Beobachtungstag, wie er auf der Informationsquelle veröffentlicht wird. „**Beobachtungstag**“ ist jeder Übliche Handelstag vom Beginn des öffentlichen Angebots bis zum Ausübungstag (jeweils einschließlich). „**Bezugsverhältnis**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert.

„**Einlösungstermin**“ ist jeder Geschäftstag eines jeden Jahres, erstmals der 16. Mai 2022. „**Fixing**“ ist 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. „**Geschäftstag**“ ist ein Tag, an dem Banken in Frankfurt am Main für ihren gewöhnlichen Geschäftsbetrieb geöffnet haben.

„**Informationsquelle**“ ist die in der Ausstattungstabelle angegebene Quelle. „**Knock-out-Barriere**“ entspricht dem in der Ausstattungstabelle angegebenen Wert. „**Maßgeblicher Preis**“ ist der in der Ausstattungstabelle angegebene Kurs. „**Ordentlicher Kündigungstermin**“ ist jeder Geschäftstag eines jeden Jahres, erstmals zum 16. Mai 2022. „**Referenzpreis**“ ist der Maßgebliche Preis des Basiswerts am Ausübungstag, wie er als solcher beim Fixing festgestellt und veröffentlicht wird. „**Rückzahlungstermin**“ ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag. „**Üblicher Handelstag**“ ist jeder Tag, an dem auf der Informationsquelle für den Basiswert ein Kurs veröffentlicht wird.

##### **Anpassungen, Kündigung, Marktstörung**

Bei dem Eintritt bestimmter Ereignisse ist die Emittentin berechtigt, die Optionsbedingungen anzupassen bzw. die Wertpapiere zu kündigen.

Tritt eine Marktstörung ein, wird der von der Marktstörung betroffene Tag verschoben und gegebenenfalls bestimmt die Emittentin den relevanten Kurs nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

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

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

#### WO WERDEN DIE WERTPAPIERE GEHANDELT?

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

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

- **Risiko aus der Struktur:** Die Struktur der Optionsscheine besteht darin, dass der Rückzahlungstermin und die Höhe des Rückzahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden sind. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit schwanken bzw. sich nicht entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln. **Diese Ausgestaltung beinhaltet für den Anleger das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird. Der Kapitalverlust kann ein erhebliches Ausmaß annehmen, so dass ein Totalverlust entstehen kann.** Ein Totalverlust würde eintreten, falls der Referenzpreis den Basispreis erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Es gibt keine Garantie, dass sich der Basiswert entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird.
- **Risiko aufgrund des Eintritts eines Knock-out-Ereignisses während der Laufzeit:** Innerhalb der Laufzeit der Optionsscheine kann es zu einem Knock-out-Ereignis kommen. Dies ist dann der Fall, wenn ein Beobachtungspreis die Knock-out-Barriere erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Tritt ein solches Knock-out-Ereignis ein, verfallen die Optionsscheine ohne weiteres Tätigwerden des Anlegers wertlos. **In diesem Fall besteht für den Anleger das Risiko eines Totalverlusts.** Zudem sollte der Anleger beachten, dass es auch außerhalb der üblichen Handelszeiten der Optionsscheine zu einem Knock-out-Ereignis kommen kann, wenn die Handelszeiten des Basiswerts von den üblichen Handelszeiten der Optionsscheine abweichen.
- **Risiko aufgrund der Anpassung des Basispreises und der Knock-out-Barriere:** Der Basispreis der Optionsscheine wird täglich angepasst, wobei er sich in der Regel bei Optionsscheinen (Typ Call) erhöht und bei Optionsscheinen (Typ Put) vermindert. Darüber hinaus wird die Knock-out-Barriere ebenfalls täglich angepasst, so dass sie jeweils dem veränderten Basispreis entspricht. Verändert sich der Kurs des Basiswerts nicht ebenfalls um die tägliche Anpassung, kommt es zu einer Wertminderung der Optionsscheine. Eine Wertminderung der Optionsscheine kann dazu führen, dass der erzielte Verkaufspreis der Optionsscheine unterhalb des Erwerbspreises liegt.
- **Risiko in Bezug auf den Basiswert:** Aus dem Basiswert ergeben sich verschiedene Risiken, die durch verschiedene Faktoren beeinflusst werden können, die sich außerhalb des Einflussbereichs der Emittentin befinden. Wechselkurse geben das Wertverhältnis einer bestimmten Währung zu einer anderen Währung an, dies bedeutet die Anzahl der Einheiten einer Währung, die für eine Einheit der anderen Währung eingetauscht werden können. Sie werden aus dem Angebot und der Nachfrage nach Währungen an den internationalen Devisenmärkten ermittelt und unterliegen verschiedenen wirtschaftlichen Faktoren, insbesondere der Inflationsrate des jeweiligen Landes, der Zinsdifferenz zum Ausland, der globalen politischen Situation, der Konvertierbarkeit einer Währung in eine andere, der Einschätzung der jeweiligen konjunkturellen Entwicklung und der sicheren Geldanlage in der jeweiligen Währung. Neben diesen geschilderten abschätzbaren Faktoren können auch Faktoren relevant sein, die sehr schwer einzuschätzen sind, z.B. Faktoren mit psychologischem Hintergrund wie eine Vertrauenskrise in die politische Führung eines Landes. Diese aufgeführten Faktoren können einen erheblichen Einfluss auf den Kurs der entsprechenden Währung haben, was bis zum Totalverlust des investierten Kapitals des Anlegers führen kann.
- **Risiko aus Anpassungen:** Die Wertpapiere enthalten Anpassungsregelungen. Diese berechtigen die Emittentin, nach Eintritt von in den Optionsbedingungen näher beschriebenen Ereignissen, Anpassungen etwa in Bezug auf den Basiswert vorzunehmen. Die Anpassung kann u.a. in Form der Ersetzung des Basiswerts erfolgen. Ebenfalls kommt die Bestimmung eines Faktors, um den der Basispreis oder sonstige Parameter von Rückzahlungsformeln verändert werden, in Betracht. Da die Emittentin bei ihrer Ermessensentscheidung über eine Anpassung immer nur die im Anpassungszeitpunkt bekannten Umstände berücksichtigen kann, besteht das Risiko, dass sich der Kurs der Wertpapiere auch bei Wahrung des wirtschaftlichen Wertes der Wertpapiere im Anpassungszeitpunkt im weiteren Verlauf der Wertpapiere infolge der Anpassungsmaßnahme negativ entwickeln kann. Somit können sich Anpassungen wirtschaftlich nachteilig auf die Position des Anlegers auswirken. Im Fall der Ersetzung des Basiswerts kann es zur Festsetzung von für die Rückzahlung relevanten Bezugsgrößen kommen, die dieser Ersatzbasiswert noch nicht erreicht hat. Ob diese Bezugsgrößen während der verbleibenden Laufzeit der Wertpapiere erreicht werden, ist nicht sichergestellt. Dies ist der Tatsache geschuldet, dass eine Ersetzung jeweils so erfolgt, dass im

Ersetzungszeitpunkt der wirtschaftliche Wert der Wertpapiere im Vergleich zur Situation ohne Ersetzung möglichst nicht oder nur geringfügig verändert werden soll. Die aus einer Anpassung resultierenden Folgen können sich negativ auf den Kurs der Wertpapiere auswirken.

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

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

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

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

**Emissionspreis und öffentliches Angebot:** Der anfängliche Emissionspreis der Wertpapiere wird vor dem 28. April 2022 („Beginn des öffentlichen Angebots“) und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Emissionspreis ist in der Ausstattungstabelle angegeben. Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende, spätestens jedoch mit dem Ende der Gültigkeit des Basisprospekts (7. Dezember 2022) oder, bei Fortführung des öffentlichen Angebots anhand eines Nachfolgebasisprospekts, mit dem Ende der Gültigkeit

des jeweiligen Nachfolgebasisprospekts.

**Valuta:** 2. Mai 2022

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

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

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

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

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

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

## Ausstattungstabelle

ISIN	Basiswert (ISIN des Basiswerts)	Anfänglicher Emissionspreis in EUR (Im anfänglichen Emissionspreis inkludierte Kosten in EUR)	Typ Call / Put	Knock-out- Barriere* (Basispreis*)	Bezugs- verhältnis	Maßgeblicher Preis	Informationsquelle
DE000DV5SNK2	EUR/AUD (EU0009654748)	0,250 (0,105)	Put	1,4826 (1,4826)	100	EUR/AUD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNL0	EUR/AUD (EU0009654748)	0,300 (0,037)	Put	1,4859 (1,4859)	100	EUR/AUD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNM8	EUR/AUD (EU0009654748)	0,530 (0,044)	Put	1,4892 (1,4892)	100	EUR/AUD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNN6	EUR/AUD (EU0009654748)	0,750 (0,042)	Put	1,4925 (1,4925)	100	EUR/AUD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURAUD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNP1	EUR/CAD (EU0009654664)	16,900 (0,029)	Call	1,1320 (1,1320)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNQ9	EUR/CAD (EU0009654664)	16,460 (0,030)	Call	1,1380 (1,1380)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNR7	EUR/CAD (EU0009654664)	16,010 (0,020)	Call	1,1440 (1,1440)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNS5	EUR/CAD (EU0009654664)	15,570 (0,021)	Call	1,1500 (1,1500)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNT3	EUR/CAD (EU0009654664)	15,130 (0,022)	Call	1,1560 (1,1560)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNU1	EUR/CAD (EU0009654664)	14,690 (0,023)	Call	1,1620 (1,1620)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNV9	EUR/CAD (EU0009654664)	14,250 (0,024)	Call	1,1680 (1,1680)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNW7	EUR/CAD (EU0009654664)	13,810 (0,025)	Call	1,1740 (1,1740)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNX5	EUR/CAD (EU0009654664)	13,370 (0,025)	Call	1,1800 (1,1800)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNY3	EUR/CAD (EU0009654664)	12,930 (0,026)	Call	1,1860 (1,1860)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SNZ0	EUR/CAD (EU0009654664)	12,490 (0,027)	Call	1,1920 (1,1920)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SN03	EUR/CAD (EU0009654664)	12,050 (0,027)	Call	1,1980 (1,1980)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SN11	EUR/CAD (EU0009654664)	11,610 (0,029)	Call	1,2040 (1,2040)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SN29	EUR/CAD (EU0009654664)	11,170 (0,029)	Call	1,2100 (1,2100)	100	EUR/CAD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCAD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SN37	EUR/CHF (EU0009654078)	0,300 (0,030)	Call	1,0208 (1,0208)	100	EUR/CHF-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld LOW_1

DE000DV5SN45	EUR/CHF (EU0009654078)	0,250 (0,039)	Call	1,0218 (1,0218)	100	EUR/CHF-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SN52	EUR/CHF (EU0009654078)	0,250 (0,088)	Call	1,0228 (1,0228)	100	EUR/CHF-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SN60	EUR/CHF (EU0009654078)	0,250 (0,108)	Call	1,0238 (1,0238)	100	EUR/CHF-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SN78	EUR/CHF (EU0009654078)	0,250 (0,108)	Call	1,0248 (1,0248)	100	EUR/CHF-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURCHF=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SN86	EUR/GBP (EU0009653088)	0,640 (0,058)	Call	0,8404 (0,8404)	100	EUR/GBP-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SN94	EUR/GBP (EU0009653088)	0,520 (0,057)	Call	0,8414 (0,8414)	100	EUR/GBP-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPA8	EUR/GBP (EU0009653088)	0,400 (0,055)	Call	0,8424 (0,8424)	100	EUR/GBP-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPB6	EUR/GBP (EU0009653088)	0,330 (0,052)	Call	0,8434 (0,8434)	100	EUR/GBP-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPC4	EUR/GBP (EU0009653088)	0,330 (0,111)	Call	0,8444 (0,8444)	100	EUR/GBP-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURGBP=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPD2	EUR/JPY (EU0009652627)	0,460 (0,034)	Call	135,1500 (135,1500)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPE0	EUR/JPY (EU0009652627)	0,310 (0,032)	Call	135,3500 (135,3500)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPF7	EUR/JPY (EU0009652627)	0,180 (0,025)	Call	135,5500 (135,5500)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPG5	EUR/JPY (EU0009652627)	0,180 (0,073)	Call	135,7500 (135,7500)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPH3	EUR/JPY (EU0009652627)	0,310 (0,039)	Put	136,0000 (136,0000)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPJ9	EUR/JPY (EU0009652627)	0,450 (0,032)	Put	136,2000 (136,2000)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPK7	EUR/JPY (EU0009652627)	0,600 (0,034)	Put	136,4000 (136,4000)	100	EUR/JPY-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURJPY=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPL5	EUR/NOK (EU0009654698)	0,400 (0,119)	Call	9,8100 (9,8100)	100	EUR/NOK-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPM3	EUR/NOK (EU0009654698)	0,400 (0,173)	Put	9,7940 (9,7940)	100	EUR/NOK-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPN1	EUR/NOK (EU0009654698)	0,400 (0,129)	Put	9,8240 (9,8240)	100	EUR/NOK-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNOK=D2" Feld LOW_1
DE000DV5SPP6	EUR/NZD (EU0006169914)	0,300 (0,102)	Put	1,6140 (1,6140)	100	EUR/NZD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SPQ4	EUR/NZD (EU0006169914)	0,340 (0,049)	Put	1,6170 (1,6170)	100	EUR/NZD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SPR2	EUR/NZD (EU0006169914)	0,520 (0,053)	Put	1,6200 (1,6200)	100	EUR/NZD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EURNZD=R" Feld LOW_1
DE000DV5SPS0	EUR/USD (EU0009652759)	0,370 (0,017)	Call	1,0566 (1,0566)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPT8	EUR/USD (EU0009652759)	0,280 (0,022)	Call	1,0576 (1,0576)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1



DE000DV5SPU6	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,008)	Call	1,0586 (1,0586)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPV4	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,055)	Call	1,0596 (1,0596)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPW2	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Call	1,0606 (1,0606)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPX0	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Call	1,0616 (1,0616)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPY8	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Call	1,0626 (1,0626)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SPZ5	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Call	1,0636 (1,0636)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP01	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Call	1,0646 (1,0646)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP19	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Call	1,0656 (1,0656)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP27	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Put	1,0570 (1,0570)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP35	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Put	1,0580 (1,0580)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP43	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Put	1,0590 (1,0590)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP50	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,080)	Put	1,0600 (1,0600)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP68	EUR/USD (EU0009652759)	0,180 (0,039)	Put	1,0610 (1,0610)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP76	EUR/USD (EU0009652759)	0,220 (0,023)	Put	1,0620 (1,0620)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP84	EUR/USD (EU0009652759)	0,310 (0,019)	Put	1,0630 (1,0630)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SP92	EUR/USD (EU0009652759)	0,410 (0,024)	Put	1,0640 (1,0640)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1
DE000DV5SQA6	EUR/USD (EU0009652759)	0,500 (0,020)	Put	1,0650 (1,0650)	100	EUR/USD-Kurs	Typ Put: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld HIGH_1; Typ Call: Reuters Seite "EUR=EBS" Feld LOW_1

\* zum Beginn des öffentlichen Angebots