

# Produktinformationsblatt

## über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

|                                    |                                                                                                                                                              |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Produkt                            | 3,00% DZ BANK Mehrfach kündbare Anleihe                                                                                                                      |
| WKN / ISIN                         | DW6CZ7 / DE000DW6CZ79                                                                                                                                        |
| Handelsplatz                       | Frankfurt                                                                                                                                                    |
| Emittent (Herausgeber der Anleihe) | DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK“)<br>Branche: Kreditinstitute, <a href="http://www.dzbank.de">www.dzbank.de</a> |
| Produktgattung                     | Strukturierte Anleihe                                                                                                                                        |

### 1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

**Markterwartung:** Die hier beschriebene mehrfach kündbare Anleihe (nachfolgend Anleihe genannt) richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Marktzins gleichbleibt oder leicht ansteigt.

**Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:** Diese Anleihe ist ein Wertpapier, das einen festen Zinsertrag von jährlich 3,00% p.a. bezogen auf den Nennbetrag bietet. Der Emittent hat das Recht, die Anleihe zum jeweiligen Zinszahlungstag der Jahre 2024 bis 2028 zu kündigen. Im Falle einer Kündigung erfolgt eine Zahlung zu 100,00% des Nennbetrags. Kündigt der Emittent die Anleihe nicht, endet die Laufzeit am 12.01.2029. In diesem Fall erfolgt am Ende der Laufzeit eine Zahlung zu 100,00% des Nennbetrags. Der Anleger dieser Anleihe hat einen Anspruch auf Geldzahlung gegenüber dem Emittenten.

Der Anleger muss bei Erwerb der Anleihe nach Emissionsvaluta zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.

**Nachhaltigkeitsaspekte der Anleihe:** Die Anleihe berücksichtigt gemäß „ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK“ Nachhaltigkeitsaspekte. Sie bietet einen positiven Beitrag zur Nachhaltigkeit in den Bereichen Umwelt oder Soziales durch Förderung von entsprechenden Investitionen der DZ BANK. Zudem trägt sie zur Vermeidung wesentlicher negativer Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei, weil die DZ BANK nachhaltigkeits-schädliches Verhalten ausschließt oder minimiert. Die DZ BANK erfüllt Kriterien guter Unternehmensführung und beachtet nachhaltigkeitsbezogene Branchenstandards. Sie ist internationalen Initiativen für verantwortungsvolle Unternehmensführung beigetreten (u.a. UN Global Compact, UN Principles for Responsible Banking). Sie hat bei mehreren Ratingagenturen den Status eines nachhaltigen Unternehmens.

### 2. Produktdaten

|                                |                                                                                                                                                                                           |                     |                                              |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|
| Zeichnungsfrist                | 30.11.2022 - 04.01.2023, 14:00 Uhr. Die Zeichnungsfrist kann durch die DZ BANK früher beendet werden.                                                                                     |                     |                                              |
| Währung                        | Euro                                                                                                                                                                                      | Nennbetrag          | 1.000,00 Euro                                |
| Zinssatz                       | 3,00% p.a. bezogen auf den Nennbetrag                                                                                                                                                     |                     |                                              |
| Zinsperiode                    | 12.01. (einschließlich) bis 12.01. (ausschließlich) eines jeden Laufzeitjahres, beginnend mit 12.01.2023 bis 12.01.2024                                                                   |                     |                                              |
| Zinszahlungstag                | 12.01. jährlich nachträglich, erstmals 12.01.2024                                                                                                                                         |                     |                                              |
| Emissionsvaluta                | 12.01.2023                                                                                                                                                                                | Stückzinsberechnung | Es erfolgt eine separate Stückzinsberechnung |
| Kündigungsrecht des Emittenten | 12.01. jährlich, erstmals zum 12.01.2024<br>Der Emittent wird die Kündigung unter Beachtung einer Mindestmitteilungsfrist von 5 TARGET2* Geschäftstagen im Bundesanzeiger veröffentlichen |                     |                                              |
| Rückzahlungstermin             | 12.01.2029**                                                                                                                                                                              | Anwendbares Recht   | Die Anleihe unterliegt deutschem Recht       |
| Börsennotierung                | Im Regulierten Markt in Frankfurt, Prozentnotierung                                                                                                                                       |                     |                                              |

\* TARGET2 Geschäftstag: ein Tag, an dem über das TARGET2 System Abwicklungen und Zahlungen vorgenommen werden können. TARGET2: Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System2

\*\* vorbehaltlich einer Kündigung durch den Emittenten

### 3. Risiken

**Emittenten- / Bonitätsrisiko:** Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der DZ BANK ausgesetzt. Anleger sind auch dem Risiko ausgesetzt, dass die DZ BANK ihre Verpflichtungen aus der Anleihe im Abwicklungsfall aufgrund einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nicht erfüllt. Eine solche Anordnung kann durch die zuständige Abwicklungsbehörde auch im Vorfeld eines Insolvenzverfahrens erfolgen, wenn die DZ BANK in ihrem Bestand gefährdet ist und dadurch die Finanzstabilität sichergestellt werden soll. Dies kann sich für Anleger nachteilig auswirken. Die Abwicklungsbehörde kann z.B. die Ansprüche der Anleger aus der Anleihe bis auf null herabsetzen, die Anleihe in Aktien der DZ BANK oder eines anderen Rechtsträgers umwandeln, Vermögenswerte der DZ BANK auf einen anderen Rechtsträger übertragen, die DZ BANK ersetzen, die Zahlungspflichten der DZ BANK aussetzen oder die verbindlichen Bedingungen dieser Anleihe ändern. Eigentümer und Gläubiger der DZ BANK werden an einer Abwicklung der DZ BANK in der gesetzlich geregelten Reihenfolge beteiligt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

**Preisänderungsrisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der Anleihe während der Laufzeit insbesondere durch die unter „4. Verfügbarkeit“ genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Emissionspreis liegen kann.

**Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass der Emittent sein Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausübt und der Anleger den erhaltenen Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Der Anleger ist dem Risiko ausgesetzt, dass infolge einer Kündigung seine Kapitalanlage einen geringeren Ertrag als erwartet ausweisen kann.

### 4. Verfügbarkeit

**Handelbarkeit:** Die Anleihe kann in der Regel nach Emissionsvaluta außerbörslich oder nach Börseneinführung börslich erworben oder veräußert werden. Die DZ BANK wird für die Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend unverbindliche An- und Verkaufskurse stellen, ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein. Die DZ BANK bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Kurs kommt also nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. Der Anleger trägt das Risiko, dass bei dieser Anleihe überhaupt kein oder kaum börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet. Deshalb kann die Anleihe unter Umständen entweder gar nicht oder nur mit größeren Kursabschlägen veräußert bzw. mit größeren -aufschlägen erworben werden.

Sofern ein öffentliches Angebot nach Ablauf der Zeichnungsfrist erfolgt, kann der Anleger die Anleihe zum dann jeweils aktuellen Verkaufskurs zuzüglich Erwerbskosten erwerben.

**Marktpreisbestimmende Faktoren:** Die Anleihe kann während der Laufzeit auch deutlich unterhalb des Emissionspreises notieren. Insbesondere folgende Faktoren können – bei isolierter Betrachtung – wertmindernd auf die Anleihe wirken:

- Steigendes bzw. steigendes erwartetes Marktzinsniveau für die jeweilige Restlaufzeit
- Verschlechterung der Bonität des Emittenten
- Sinkende Nachfrage nach der Anleihe

Bei entgegengesetzter Entwicklung der Faktoren können diese wertsteigernd auf die Anleihe wirken. Einzelne Marktfaktoren können jeder für sich wirken oder sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

Des Weiteren wirkt sich auch die Restlaufzeit der Anleihe auf den Preis der Anleihe aus. In der Regel wird sich der Preis der Anleihe bei gleichbleibendem Marktzinsniveau zum Laufzeitende hin gegen 100,00% des Nennbetrags bewegen.

## 5. Beispielhafte Szenariobetrachtung

Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung der Anleihe. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen:

- Außerbörslicher Erwerb der Anleihe zum Emissionspreis von 100,00% pro Anleihe (Anlagebetrag: 1.000,00 Euro) im Festpreisgeschäft und Halten bis zum Kündigungstermin bzw. Rückzahlungstermin.
- Standardisierte Kosten in Höhe von 0,20% vom Emissionspreis (2,00 Euro). Diese umfassen marktübliche Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.
- Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

| Kündigungstermin / Rückzahlungstermin | Summe der Zinsbeträge bis zum Kündigungs-termin / Ende der Laufzeit | Rückzahlung   | Bruttobetrag  | Nettoertrag (Bruttobetrag abzüglich Anlagebetrag und Kosten) | Nettowertentwicklung in % bezogen auf die Restlaufzeit |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 12.01.2024                            | 30,00 Euro                                                          | 1.000,00 Euro | 1.030,00 Euro | 28,00 Euro                                                   | 2,80%                                                  |
| 12.01.2025                            | 60,00 Euro                                                          | 1.000,00 Euro | 1.060,00 Euro | 58,00 Euro                                                   | 5,80%                                                  |
| 12.01.2026                            | 90,00 Euro                                                          | 1.000,00 Euro | 1.090,00 Euro | 88,00 Euro                                                   | 8,80%                                                  |
| 12.01.2027                            | 120,00 Euro                                                         | 1.000,00 Euro | 1.120,00 Euro | 118,00 Euro                                                  | 11,80%                                                 |
| 12.01.2028                            | 150,00 Euro                                                         | 1.000,00 Euro | 1.150,00 Euro | 148,00 Euro                                                  | 14,80%                                                 |
| 12.01.2029                            | 180,00 Euro                                                         | 1.000,00 Euro | 1.180,00 Euro | 178,00 Euro                                                  | 17,80%                                                 |

## 6. Kosten / Vertriebsvergütung

Sowohl der Emissionspreis der Anleihe als auch die während der Laufzeit von der DZ BANK gestellten An- und Verkaufskurse beruhen auf marktüblichen Preisbildungsmodellen der DZ BANK. Insbesondere ist in den Kursen eine Marge enthalten, welche die DZ BANK nach freiem Ermessen festsetzt und die neben dem Ertrag der DZ BANK u.a. die Kosten für die Strukturierung der Anleihe, für die Risikoabsicherung der DZ BANK und für den Vertrieb abdeckt. Insbesondere zu Beginn der Kursstellung wird sich dieser Umstand negativ auf den Kurs der Anleihe auswirken.

**Erwerbskosten:** Das Erwerbsgeschäft wird zwischen dem Anleger und der vertreibenden Bank zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die vertreibende Bank.

Emissionspreis: 100,00% bezogen auf den Nennbetrag

**Laufende Kosten:** Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank vereinbarten Kosten an (z.B. Depotentgelt).

**Veräußerungskosten:** Im Falle einer vorzeitigen Veräußerung der Anleihe können Kosten wie z.B. ein Veräußerungserlös der Bank oder Handelsplatzentgelte entstehen. Informationen über die genaue Höhe erhält der Anleger von seiner Bank.

**Vertriebsvergütung (im Emissionspreis enthalten):** Die vertreibende Bank erhält von der DZ BANK als einmalige Vertriebsvergütung 1,40% bezogen auf den Nennbetrag.

## 7. Besteuerung

Anleger sollten die für sie relevanten steuerlichen Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung dieser Anleihe berücksichtigen und gegebenenfalls einen Steuerberater einschalten. Die steuerliche Behandlung kann (rückwirkenden) Änderungen unterworfen sein und hängt zudem von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab.

## 8. Sonstige Hinweise

**Hinweis auf die Sicherungseinrichtung:** Die DZ BANK ist Mitglied in der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR). Mehr Informationen dazu finden Sie unter [www.bvr.de/se](http://www.bvr.de/se)

**Hinweis auf den Prospekt:** Der gemäß gesetzlicher Vorgaben von der DZ BANK bezüglich des öffentlichen Angebots erstellte Basisprospekt sowie etwaige Nachträge und die zugehörigen Endgültigen Bedingungen sind auf der Internetseite der DZ BANK [www.dzbank.de/prospekte](http://www.dzbank.de/prospekte) veröffentlicht und können dort abgerufen werden.

**Weitere Hinweise:** Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es ist durch die DZ BANK erstellt, ausschließlich zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt und richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassungen im Ausland. Die im Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein öffentliches Angebot, noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Erwerb eines Finanzinstrumentes dar. Sie sind auch keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes. Eine Investitionsentscheidung in Bezug auf Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs erfolgen. Die vollständigen Angaben zu den Finanzinstrumenten, insbesondere zu den verbindlichen Bedingungen, Risiken sowie Angaben zur DZ BANK können dem jeweiligen Prospekt entnommen werden. Die Billigung des Prospekts von der zuständigen Behörde ist nicht als Befürwortung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere zu verstehen.

Sollten Sie zur Funktionsweise oder den Risiken dieser Kapitalanlage noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihre vertreibende Bank.

### Impressum:

Herausgeber: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main

Vorstand: Uwe Fröhlich (Co-Vorsitzender), Dr. Cornelius Riese (Co-Vorsitzender), Souâd Benkredda, Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Wolfgang Köhler (bis 31.12.2022), Michael Speth, Thomas Ullrich

**Die Angaben dieses Produktinformationsblatts gelten nur für die Dauer der Zeichnungsfrist.**