

In case of Notes listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and traded on the Regulated Market "*Bourse de Luxembourg*" or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). Furthermore, the aforementioned Final Terms will be published in electronic form on the website of DZ BANK AG (www.dzbank.de). In case of Notes listed on any other stock exchange or traded on any other regulated market or publicly offered in one or more member states of the European Economic Area (excluding the Grand Duchy of Luxembourg), the Final Terms will be published in electronic form on the website of DZ BANK AG (www.dzbank.de).

15 November 2021

15. November 2021

Final Terms
Endgültige Bedingungen

EUR 300,000,000 Fixed Rate Non-Preferred Senior Notes of 2021/2028 (Green Bond) (the "**Notes**")
*EUR 300.000.000 festverzinsliche nicht bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von 2021/2028 (Green Bond) (die "**Schuldverschreibungen**")*

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

DZ BANK AG
Debt Issuance Programme

dated 4 June 2021
datiert 4. Juni 2021

of
der

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

LEI: 529900HNOAA1KXQJUQ27

(having its registered office at Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany)

(mit eingetragenem Sitz in Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland)

Issue Price: 99.931 per cent free to trade
Ausgabepreis: 99,931 % freibleibend

Issue Date: 17 November 2021
Valutierungstag: 17. November 2021

Series No.: A1650
Serien Nr.: A1650

INTRODUCTION EINLEITUNG

This document constitutes the Final Terms of an issue of Notes under the DZ BANK AG Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main ("**DZ BANK**").

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem DZ BANK AG Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main ("**DZ BANK**") dar.*

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus dated 4 June 2021, including the documents incorporated by reference, (the "**Prospectus**") and the supplements dated 5 July 2021 and 11 October 2021. The Prospectus and the supplements dated 5 July 2021 and 11 October 2021 are published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of DZ BANK AG (www.dzbank.de). Full information on DZ BANK and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement, if any, and these Final Terms.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für den in Artikel 8(5) der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, in der jeweils gültigen Fassung, genannten Zweck abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 4. Juni 2021, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, (der "**Prospekt**") und den Nachträgen vom 5. Juli 2021 und 11. Oktober 2021 zu lesen. Der Prospekt und die Nachträge vom 5. Juli 2021 und 11. Oktober 2021 werden in elektronischer Form auf der Website der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu) und auf der Website der DZ BANK AG (www.dzbank.de) veröffentlicht. Vollständige Informationen über die DZ BANK und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn der Prospekt, etwaige Nachträge und diese Endgültigen Bedingungen zusammengekommen werden.*

PART I: TERMS AND CONDITIONS
TEIL I: ANLEIHEBEDINGUNGEN

This PART I of these Final Terms is to be read in conjunction with the C1. Terms and Conditions of Fixed Rate Non-Preferred Senior Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus. Capitalised Terms not otherwise defined in this PART I of these Final Terms shall have the same meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den C1. Anleihebedingungen für festverzinsliche nicht bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen (die "**Anleihebedingungen**") zu lesen, die im Prospekt enthalten sind. Begriffe, die in diesem TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen nicht anders lautend definiert sind, haben die gleiche Bedeutung, wie sie in den Anleihebedingungen festgelegt sind.*

All references in this PART I of these Final Terms to numbered paragraphs and sub-paragraphs are to paragraphs and sub-paragraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The provisions in this PART I of these Final Terms and the Terms and Conditions, taken together, shall constitute the terms and conditions applicable to the Tranche of Notes (the "**Conditions**").

*Die Angaben in diesem TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen zusammengekommen mit den Bestimmungen der Anleihebedingungen stellen die für die Tranche von Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen dar (die "**Bedingungen**").*

Language of Conditions
Sprache der Bedingungen

- ☒ German and English (German text controlling and binding)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich und bindend)

§ 1 CURRENCY / DENOMINATION / FORM / DEFINITIONS
§ 1 WÄHRUNG / STÜCKELUNG / FORM / DEFINITIONEN

▪ **Sub-paragraph (1)**
Absatz (1)

- ☒ Non-Preferred Senior Notes
Nicht Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Currency	Euro (" EUR ")
Währung	Euro (" EUR ")
Aggregate Principal Amount	EUR 300,000,000
Gesamtnennbetrag	EUR 300.000.000
Specified Denomination/Principal Amount	EUR 100,000
Festgelegte Stückelung/Nennbetrag	EUR 100.000

▪ **Sub-paragraph (3)**
Absatz (3)

- ☒ Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

▪ **Sub-paragraph (5)**
Absatz (5)

Clearing System
Clearing System

- ☒ Clearstream Banking AG

§ 2 INTEREST
§ 2 ZINSEN

☒ **Fixed Rate Notes**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

▪ **Sub-paragraph (1)**
Absatz (1)

Fixed Rate of Interest throughout the entire term of the Notes and Interest Payment Dates
Fester Zinssatz für die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen und Zinszahlungstage

Rate of Interest 0.400 per cent per annum
Zinssatz 0,400 % p.a.

Interest Commencement Date 17 November 2021
Verzinsungsbeginn 17. November 2021

Interest Payment Date(s) 17 November in each year
Zinszahlungstag(e) 17. November eines jeden Jahres

First Interest Payment Date 17 November 2022
Erster Zinszahlungstag 17. November 2022

▪ **Sub-paragraph (2)**
Absatz (2)

Business Day Convention
Geschäftstagekonvention

☒ Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention

☒ No Adjustment of Interest
Keine Anpassung der Zinsen

Business Day
Geschäftstag

☒ Clearing System and TARGET2
Clearing System und TARGET2

▪ **Sub-paragraph (5)**
Absatz (5)

Day Count Fraction
Zinstagequotient

☒ Actual/Actual (ICMA Rule / Regelung 251)

ICMA Determination Date(s): 17 November in each year
ICMA-Feststellungstag(e): 17. November eines jeden Jahres

Number of ICMA Determination Dates in one calendar year: one (1)
Anzahl der ICMA-Feststellungstage in einem Kalenderjahr: ein (1)

§ 3 REDEMPTION
§ 3 RÜCKZAHLUNG

Maturity Date 17 November 2028
Endfälligkeitstag 17. November 2028

§ 6 PAYMENTS / FISCAL AGENT / PAYING AGENT
§ 6 ZAHLUNGEN / EMISSIONSSTELLE / ZAHLSTELLE

- **Sub-paragraph (1)**
Absatz (1)

Fiscal Agent/specified office
Emissionsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

- ☒ DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

*Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland*

- **Sub-paragraph (4)**
Absatz (4)

Payment Date
Zahltag

- ☒ Clearing System and TARGET2
Clearing System und TARGET2

§ 9 TAXATION
§ 9 STEUERN

- ☒ No Gross-up provision
Keine Quellensteuerausgleichsklausel

§ 11 NOTICES
§ 11 BEKANNTMACHUNGEN

- **Sub-paragraph (1)**
Absatz (1)

- ☒ Federal Republic of Germany (Federal Gazette)
Bundesrepublik Deutschland (Bundesanzeiger)

PART II/1: ADDITIONAL INFORMATION RELATED TO WHOLESALE NON-EQUITY NOTES
TEIL II/1: ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDVERSCHREIBUNGEN FÜR
GROSSANLEGER

A. ESSENTIAL INFORMATION
A. GRUNDLEGENDE ANGABEN

Interests of natural and legal persons involved in the issue / offer
Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission / dem Angebot beteiligt sind

☒ not applicable
nicht anwendbar

☐ Certain of the Dealers appointed under the Programme and their affiliates have engaged, and may in future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer in the ordinary course of business. Save as discussed in the previous sentence, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

Einzelne der unter dem Programm ernannten Platzeure und ihre Tochtergesellschaften haben Geschäfte mit der Emittentin im Investment Banking und/oder kommerziellen Bankgeschäft getätigt und können dies auch in Zukunft tun und Dienstleistungen für die Emittentin im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erbringen. Mit Ausnahme der im vorherigen Satz angesprochenen Interessen bestehen bei den an der Emission der Schuldverschreibungen beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind.

☐ Other interest (specify)
Andere Interessen (angeben)

Use of proceeds
Verwendung des Emissionserlöses

Estimated net issue proceeds	EUR 299,793,000
<i>Geschätzter Netto-Emissionserlös</i>	<i>EUR 299.793.000</i>

The net issue proceeds from the Tranche of Notes will be used for financing the general business of the Issuer with a view to achieving the recognition of the Notes as eligible liabilities (MREL) in accordance with regulatory requirements. Hence, this should ensure that the Issuer has sufficient loss absorbing and recapitalisation capacity.

On the issue date of the Tranche of Notes, the Issuer will simultaneously allocate an amount that is initially at least equal to the net issue proceeds of the Green Bond to a Green Asset Pool (as defined below) in accordance with DZ BANK's Green Bond Framework with a primary focus on offshore wind energy in Europe (October 2021) (the "**Green Bond Framework**"). The Green Bond Framework is based on the Green Bond Principles which were established by the International Capital Market Association (ICMA) on January 13, 2014 and will be updated on a regular basis (the "**Green Bond Principles**"). The Green Bond is structured in a way that the sufficient loss absorbing and recapitalisation capacity of the Notes as eligible liabilities (MREL) will have no influence. The Green Bond Framework will be published on DZ BANK's website.

The allocation (as described above) means a referral to an amount of the Green Asset Pool which will be made transparent by an earmarking of the identified Eligible Green Assets (the "**Allocation**"). The earmarking of the respective Green Loans (as defined below) and Market Green Bonds (as defined below) will be made by flagging these positions in internal systems of DZ BANK.

In compliance with the Green Bond Framework, DZ BANK will evaluate and select Eligible Green Assets and Market Green Bonds (as defined below) which will constitute the green asset pool (the "**Green Asset Pool**").

The Eligible Green Assets may include primarily Green Loans of DZ BANK and in exceptional cases on a temporary basis in accordance with the section "Governance, Process for Evaluation, Selection and Monitoring", in which the evaluation and selection process is described, Market Green Bonds (the "**Eligible Green Assets**").

“Green Loans” means loans granted by DZ BANK with the purpose of fully or partially financing existing or future financing projects for the generation of offshore wind energy, onshore wind energy or solar energy in accordance with the Green Selection Criteria and the Green Selection Strategy.

“Market Green Bonds” means bonds of other issuers which will meet for each bond separately the following conditions in compliance with the evaluation and selection process of section “Governance, Process for Evaluation, Selection and Monitoring”:

- (a) The bond is issued in accordance with the Green Bond Principles.
- (b) The issuer of the bond provides a second party opinion or any other green evaluation issued by a well-recognised institution with environmental expertise and a sufficient reporting for the bond.
- (c) The net proceeds of the bond are allocated in whole or in part to finance projects for the generation of offshore wind energy, onshore wind energy or solar energy with a location of the respective financing project in the European Economic Area, the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Swiss Confederation or in the region of Middle East.

In compliance with the Green Bond Framework, the Green Asset Pool will consist of

- (a) upon the issuance of the Green Bond - Green Loans in compliance with paragraph (a) of the Green Selection Strategy and the Green Selection Criteria, and
- (b) during the lifetime of the Green Bond - additional Green Loans in compliance with and paragraph (b) of the Green Selection Strategy and the Green Selection Criteria and/or Market Green Bonds (if required).

The evaluation and selection refer to Green Loans which are already sourced and/or will be sourced in the future by DZ BANK. Every loan has to meet the following Green Selection Criteria:

- (a) Granting of loans for the purpose of generating offshore wind energy, onshore wind energy or solar energy;
- (b) Location of the respective financing projects in the European Economic Area, the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Swiss Confederation or in the region of Middle East.

(the **“Green Selection Criteria”**).

By taking the Green Selection Criteria into account the DZ BANK will apply the following Green Selection Strategy when assessing and selecting Green Loans:

Initial selection scope

(a) Initially on the issue date of the Green Bond : an inclusion of Green Loans for the generation of offshore wind energy in Europe with a location of the respective financing project in the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Federal Republic of Germany, the Kingdom of the Netherlands and the French Republic;

(b) If necessary, after repayment or termination of initially included Green Loans after the issue date of the Green Bond there will be:

Extended offshore scope

- (i) Inclusion of additional Green Loans for the generation of offshore wind energy with the respective financing project located in the European Economic Area or in the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, to maintain or achieve respectively the planned amount of the Green Asset Pool;

Extended onshore scope

- (ii) Or if an inclusion of additional Green Loans in accordance with sub-paragraph (i) is not possible or sufficient to maintain or achieve respectively the planned amount of the Green Asset Pool, an inclusion of additional Green Loans for the generation of onshore wind energy, with the respective financing project located in the European Economic Area, the Swiss Confederation or the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland;

Extended solar scope

(iii) Or if an inclusion of additional Green Loans in accordance with sub-paragraph (i) or in accordance with sub-paragraph (ii) is not possible or sufficient to maintain or achieve respectively the planned amount of the Green Asset Pool, an inclusion of additional Green Loans for the generation of solar energy with the respective financing project located in the European Economic Area, the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Swiss Confederation or in the region of Middle East;

Extended investment scope

(iv) Or if an inclusion of additional Green Loans in accordance with sub-paragraph (i), in accordance with sub-paragraph (ii) or in accordance with sub-paragraph (iii) is not possible or sufficient to maintain or achieve respectively the planned amount of the Green Asset Pool, an inclusion of Market Green Bonds from third-party issuers as the last fall back option

(the “**Green Selection Strategy**”).

The Green Selection Strategy obliges DZ BANK not to use Green Loans for this green bond if these Green Loans have already been reserved for the green asset pool of another instrument of DZ BANK.

If DZ BANK cannot sufficiently identify additionally Green Loans which will meet the Green Selection Criteria and the Green Selection Strategy during the lifetime of the Green Bond, DZ BANK will evaluate and select Market Green Bonds and, if necessary, intends to invest in Market Green Bonds for the Green Asset Pool. However, the investment in Market Green Bonds (if any) is in the own discretion of DZ BANK. Each investment decision depends on the respective market conditions and has to comply in full with DZ BANK's treasury strategy. Hence, there is no obligation of DZ BANK and no claim by the investors that DZ BANK will invest in Market Green Bonds or other sustainable instruments which do not comply with DZ BANK's treasury strategy. Interest payments and the payment of the redemption amount of the Green Bond are not linked to an allocation of the net proceeds of the Green Bond to Eligible Green Assets or an investment of DZ BANK in Market Green Bonds or other sustainable instruments. The Green Asset Pool does not serve as collateral for the Green Bond.

DZ BANK will monitor the Green Asset Pool as long as the Green Bond is outstanding and will publish on a best effort basis based on the available data, annually a green bond investor report which will comprise an allocation reporting and an impact reporting on its website. Due to technical implications, the allocation reporting and the impact reporting may include estimates on an ex ante calculation based on the availability of the respective data and may make references to different years within the same report.

Der Netto-Emissionserlös aus der Tranche von Schuldverschreibungen wird zur Finanzierung des allgemeinen Geschäfts der Emittentin verwendet mit dem Ziel der Anerkennung der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) gemäß regulatorischer Anforderungen. Damit soll sichergestellt werden, dass die Emittentin über die erforderliche Verlustabsorptions- und Rekapitalisierungsfähigkeit verfügt.

*Am Emissionstag der Tranche der Schuldverschreibungen weist die Emittentin dem Grünen Asset Pool (wie unten definiert) in Übereinstimmung mit den Green Bond Rahmenbedingungen mit primärem Fokus auf Offshore Windenergie in Europa (Oktober 2021) (die “**Green Bond Rahmenbedingungen**”) einen Betrag zu, welcher anfänglich mindestens dem Netto-Emissionserlös des Green Bonds entspricht. Die Green Bond Rahmenbedingungen basieren auf den Green Bond Principles, welche am 13. Januar 2014 durch die International Capital Market Association (ICMA) festgesetzt wurden und regelmäßig aktualisiert werden (die “**Green Bond Principles**”). Der Green Bond ist so ausgestaltet, dass die erforderliche Verlustabsorptions- und Rekapitalisierungsfähigkeit der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) nicht berührt wird. Die Green Bond Rahmenbedingungen werden auf der Internetseite der DZ BANK veröffentlicht.*

*Zuweisung (wie im vorstehenden Absatz beschrieben) bedeutet die Bezugnahme auf einen Betrag des Grünen Asset Pools, welcher durch eine Kennzeichnung (Earmarking) der ermittelten Geeigneten Grünen Assets nachvollziehbar ist (die “**Allokation**”). Die entsprechenden Grünen Finanzierungen*

und Market Green Bonds (wie unten definiert) werden durch eine Markierung dieser Positionen in den internen Systemen der DZ BANK gekennzeichnet.

In Übereinstimmung mit den Green Bond Rahmenbedingungen wird die DZ BANK Grüne Finanzierungen und Market Green Bonds als Geeignete Grüne Assets (wie unten definiert) bewerten und auswählen (die **„Geeigneten Grünen Assets“**), welche den Grünen Asset Pool (der **„Grüne Asset Pool“**) bilden.

Die Geeigneten Grünen Assets beinhalten vorzugsweise Grüne Finanzierungen der DZ BANK und in Ausnahmefällen vorübergehend gemäß dem Kapitel "Governance, Prozess für Bewertung, Auswahl und Monitoring", in dem der Bewertungs- und Auswahlprozess beschrieben wird, Market Green Bonds (die **„Geeigneten Grünen Assets“**).

„Grüne Finanzierungen“ bezeichnet durch die DZ BANK gewährte Darlehen mit dem Zweck, vollständig oder teilweise bestehende oder zukünftige Finanzierungsprojekte zur Erzeugung von Offshore-Windenergie, Onshore-Windenergie oder Solarenergie in Übereinstimmung mit den Grünen Auswahlkriterien und der Grünen Auswahlstrategie zu finanzieren.

„Market Green Bonds“ bezeichnet Anleihen von Drittemittenten, welche jeweils die folgenden Bedingungen in Übereinstimmung mit dem Bewertungs- und Auswahlprozess gemäß dem Kapitel "Governance, Prozess für Bewertung, Auswahl und Monitoring" erfüllen:

- (a) Die Anleihe wurde in Übereinstimmung mit den Green Bond Principles emittiert.
- (b) Der Emittent stellt eine Zweitbegutachtung (Second Party Opinion) oder eine vergleichbare grüne Bewertung durch eine renommierte Institution mit ausgewiesener ökologischer Expertise und eine ausreichende Berichterstattung für die Anleihe zur Verfügung.
- (c) Der Netto-Emissionserlös der Anleihe wird vollständig oder teilweise verwendet, um Projekte zur Erzeugung von Offshore-Windenergie, Onshore-Windenergie oder Solarenergie mit Standort des jeweiligen Finanzierungsprojekts im Europäischen Wirtschaftsraum, im Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland, in der Schweizerischen Eidgenossenschaft oder in der Region des Nahen Ostens zu finanzieren.

In Übereinstimmung mit den Green Bond Rahmenbedingungen beinhaltet der Grüne Asset Pool

- (a) bei Begebung des Green Bonds - Grüne Finanzierungen nach Maßgabe von Absatz (a) der Grünen Auswahlstrategie und den Grünen Auswahlkriterien, und
- (b) während der Laufzeit des Green Bonds - sofern erforderlich - zusätzliche Grüne Finanzierungen nach Maßgabe von Absatz (b) der Grünen Auswahlstrategie und den Grünen Auswahlkriterien und/oder Market Green Bonds.

Die Bewertung und Auswahl bezieht sich auf Grüne Finanzierungen, welche bereits durch die DZ BANK ausgezahlt wurden und/oder in der Zukunft ausgezahlt werden. Jede Grüne Finanzierung hat die folgenden Grünen Auswahlkriterien zu erfüllen:

- (a) Darlehensgewährung mit dem Zweck der Erzeugung von Offshore-Windenergie, Onshore-Windenergie oder Solarenergie;
- (b) Standort des jeweiligen Finanzierungsprojekts im Europäischen Wirtschaftsraum, im Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland, in der Schweizerischen Eidgenossenschaft oder in der Region des Nahen Ostens.

(die **„Grünen Auswahlkriterien“**).

Unter Berücksichtigung der Grünen Auswahlkriterien wird die DZ BANK die folgende grüne Auswahlstrategie bei der Bewertung und Auswahl der Grünen Finanzierungen heranziehen:

Anfänglicher Auswahlumfang

- (a) initial zum Emissionstag des Green Bonds: Einbezug Grüner Finanzierungen zur Erzeugung von Offshore-Windenergie in Europa mit Standort des jeweiligen Finanzierungsprojekts im Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland, in der Bundesrepublik Deutschland, im Königreich der Niederlande und in der Französischen Republik;

(b) erforderlichenfalls nach Rückzahlung oder Beendigung von ursprünglich einbezogenen Grünen Finanzierungen nach dem Emissionstag des Green Bonds erfolgt:

Erweiterter Offshore-Umfang

(i) Einbezug zusätzlicher Grüner Finanzierungen zur Erzeugung von Offshore-Windenergie mit Standort des jeweiligen Finanzierungsprojekts im Europäischen Wirtschaftsraum oder im Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland, um jeweils den geplanten Betrag des Grünen Asset Pools beizubehalten oder zu erreichen;

Erweiterter Onshore-Umfang

(ii) oder wenn ein Einbezug von zusätzlichen Grünen Finanzierungen gemäß Unterabsatz (i) nicht möglich oder ausreichend sein sollte, um jeweils den geplanten Betrag des Grünen Asset Pools beizubehalten oder zu erreichen, Einbezug zusätzlicher Grüner Finanzierungen zur Erzeugung von Onshore-Windenergie mit Standort des jeweiligen Finanzierungsprojekts im Europäischen Wirtschaftsraum, im Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland oder der Schweizerischen Eidgenossenschaft;

Erweiterter Solar-Umfang

(iii) oder wenn ein Einbezug von zusätzlichen Grünen Finanzierungen gemäß Unterabsatz (i) und Unterabsatz (ii) nicht möglich oder ausreichend sein sollte, um jeweils den geplanten Betrag des Grünen Asset Pools beizubehalten oder zu erreichen, Einbezug zusätzlicher Grüner Finanzierungen zur Erzeugung von Solarenergie mit Standort des jeweiligen Finanzierungsprojekts im Europäischen Wirtschaftsraum, im Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland, in der Schweizerischen Eidgenossenschaft oder in der Region des Nahen Ostens;

Erweiterter Investment-Umfang

(iv) oder wenn ein Einbezug von zusätzlichen Grünen Finanzierungen gemäß Unterabsatz (i), gemäß Unterabsatz (ii) oder gemäß Unterabsatz (iii) nicht möglich oder ausreichend sein sollte, um jeweils den geplanten Betrag des Grünen Asset Pools beizubehalten oder zu erreichen, ein Einbezug von Market Green Bonds von Drittemittenten als letzte Rückfalloption

(die "Grüne Auswahlstrategie").

Die Grüne Auswahlstrategie verpflichtet die DZ BANK, keine Grünen Finanzierungen für diese Schuldverschreibungen heranzuziehen, wenn diese bereits für den grünen Asset Pool eines anderen Instruments der DZ BANK reserviert worden sind.

Sofern die DZ BANK während der Laufzeit des Green Bonds nicht in ausreichendem Maße zusätzliche Grüne Finanzierungen ermitteln kann, welche die Grünen Auswahlkriterien und die Grüne Auswahlstrategie erfüllen, wird sie Market Green Bonds bewerten und auswählen, und beabsichtigt, sofern erforderlich, für den Grünen Asset Pool in Market Green Bonds investieren. Etwaige Investitionen in Market Green Bonds stehen jedoch im eigenen Ermessen der DZ BANK. Jede Investitionsentscheidung hängt von den jeweiligen Marktverhältnissen ab und muss vollständig mit der Treasury Strategie der DZ BANK in Einklang stehen. Es besteht also keine Verpflichtung der DZ BANK und kein Anspruch der Investoren, dass die DZ BANK in Market Green Bonds oder andere nachhaltige Instrumente investiert, die nicht der Treasury Strategie der DZ BANK entsprechen. Die Zinszahlungen und die Rückzahlung des Green Bonds sind nicht an eine Allokation des Netto-Emissionserlöses des Green Bonds zu Geeigneten Grünen Assets oder eine Investition der DZ BANK in Market Green Bonds oder andere nachhaltige Instrumente geknüpft. Der Grüne Asset Pool dient nicht als Besicherung des Green Bonds.

Die DZ BANK wird den Grünen Asset Pool während der Laufzeit des Green Bond überwachen und nach bestem Bemühen, basierend auf den verfügbaren Daten, jährlich einen Green Bond-Investorenbericht auf ihrer Internetseite veröffentlichen, welcher aus einem Allokationsbericht und einem Wirkungsbericht besteht. Aus technischen Gründen können der Allokationsbericht und der Wirkungsbericht Schätzungen auf einer ex ante Berechnung, basierend auf der Verfügbarkeit der entsprechenden Daten, enthalten und Bezugnahmen auf unterschiedliche Jahre innerhalb desselben Berichts vornehmen.

B. INFORMATION CONCERNING THE NOTES TO BE ADMITTED TO TRADING
B. ANGABEN ÜBER DIE ZUM HANDEL ZUZULASSENDE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

Eurosystem eligibility
EZB-Fähigkeit

- ☐ Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility (NGN)
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden (NGN)
 (The classification as ECB-eligible Notes may change after the Issue Date.)
 (Die Einstufung als EZB-fähige Schuldverschreibungen kann sich nach dem Valutierungstag ändern.)
- ☐ Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden
 (The classification as ECB-eligible Notes may change after the Issue Date.)
 (Die Einstufung als EZB-fähige Schuldverschreibungen kann sich nach dem Valutierungstag ändern.)
- ☒ Not intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility
Soll nicht in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

International Security Identification Number (ISIN)	DE000DFK0RN3
<i>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN)</i>	<i>DE000DFK0RN3</i>
Common Code	241013430
<i>Common Code</i>	<i>241013430</i>
German Securities Code	DFK0RN
<i>Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	<i>DFK0RN</i>
Any other securities number	not applicable
<i>Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer</i>	<i>nicht anwendbar</i>
☒ Yield	0.410 per cent per annum
Rendite	<i>0,410 % p.a.</i>

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group (specify)	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Federal Republic of Germany
<i>Platzeur/Bankenkonsortium (angeben)</i>	<i>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Bundesrepublik Deutschland</i>

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors	not applicable
Verbot des Verkaufs an EWR Kleinanleger	<i>nicht anwendbar</i>

Prohibition of Sales to UK Retail Investors	not applicable
Verbot des Verkaufs an UK Kleinanleger	<i>nicht anwendbar</i>

If different from the issuer, the identity and contact details of the offeror of the Notes and/or the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier (LEI), if any	not applicable
---	----------------

Sofern Anbieter und Emittent nicht identisch sind, Angabe der Identität,
der Kontaktdaten des Anbieters der Schuldverschreibungen
und/oder der die Zulassung zum Handel beantragenden Person
einschließlich der Rechtsträgererkennung (LEI), wenn vorhanden

nicht anwendbar

C. ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

C. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN

☒ **Admission to Trading**

Börsenzulassung

- ☐ Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Wertpapierbörse
 - ☐ Regulated Market "Bourse de Luxembourg" (Official List)
Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg" (Amtlicher Handel)
- ☒ Frankfurt Stock Exchange
Frankfurter Wertpapierbörse
 - ☒ Regulated Market
Geregelter Markt
- ☐ Düsseldorf Stock Exchange
Börse Düsseldorf
 - ☐ Regulated Market
Geregelter Markt
- ☒ Luxembourg Green Exchange (LGX)
Luxembourg Green Exchange (LGX)

Date of admission

17 November 2021 (expected)

Termin der Zulassung

17. November 2021 (erwartet)

Estimate of the total expenses related to the admission to trading

EUR 5,400

Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 5.400

PART II/2: ADDITIONAL INFORMATION
TEIL II/2: ZUSÄTZLICHE ANGABEN

The Selling Restrictions set out in the Prospectus shall apply.
Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen.

- ☒ TEFRA C
TEFRA C
- ☐ TEFRA D
TEFRA D
- ☐ Neither TEFRA C nor TEFRA D
Weder TEFRA C noch TEFRA D

Offer Jurisdiction(s)
Angebots-Jurisdiktion(en)

- ☐ Grand Duchy of Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg
- ☐ Federal Republic of Germany
Bundesrepublik Deutschland
- ☐ Republic of Austria
Republik Österreich
- ☐ Kingdom of the Netherlands
Königreich der Niederlande
- ☐ Ireland
Irland
- ☐ Other EU Member State, if notified (specify)
Anderer EU Mitgliedstaat, wenn notifiziert (angeben)

Rating of the Notes

Rating der Schuldverschreibungen

S&P¹ A
Moody's A3
Fitch¹ AA-
S&P A
Moody's A3
Fitch AA-

S&P defines:
S&P definiert:

- A:** An obligation rated 'A' is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligations in higher-rated categories. However, the obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is still strong.
- A:** Eine Verbindlichkeit mit dem Rating 'A' ist etwas anfälliger gegenüber nachteiligen Auswirkungen von Veränderungen der Umstände und wirtschaftlicher Bedingungen als höher eingestufte Verbindlichkeiten. Die Fähigkeit des Schuldners, seine finanziellen Verpflichtungen bezüglich der Verbindlichkeit zu erfüllen, ist jedoch immer noch stark.

Note:
Hinweis:

¹S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**"), Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") and Fitch Ratings – a branch of Fitch Ratings Ireland Limited ("**Fitch**") are established in the European Community and registered since 31 October 2011 under Regulation (EC) 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended, (the "**CRA Regulation**"). **S&P**, **Moody's** and **Fitch** are included in the "List of registered and certified CRA's" published by the European Securities and Markets Authority on its website (www.esma.europa.eu) in accordance with the CRA Regulation. S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**"), Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") und Fitch Ratings – a branch of Fitch Ratings Ireland Limited ("**Fitch**") haben ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und sind seit dem 31. Oktober 2011 gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen in der jeweils gültigen Fassung (die "**Ratingagenturen-Verordnung**") registriert. **S&P**, **Moody's** und **Fitch** sind in der "List of registered and certified CRA's" aufgeführt, die von der European Securities and Markets Authority auf ihrer Internetseite (www.esma.europa.eu) gemäß der Ratingagenturen-Verordnung veröffentlicht wird.

The ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the rating categories.

Die Ratings von 'AA' bis 'CCC' können durch Hinzufügen eines Plus (+) oder Minus (-) Zeichens variiert werden, um die relative Stellung innerhalb der Ratingkategorien anzuzeigen.

Moody's defines:

Moody's definiert:

A: Obligations rated 'A' are judged to be upper-medium grade and are subject to low credit risk.

A: *A-geratete Verbindlichkeiten werden der "oberen Mittelklasse" zugerechnet und bergen ein geringes Kreditrisiko.*

Note:

Hinweis:

Moody's appends numerical modifiers 1, 2 and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

Moody's verwendet in den Ratingkategorien Aa bis Caa zusätzlich numerische Unterteilungen. Der Zusatz "1" bedeutet, dass eine entsprechend bewertete Verbindlichkeit in das obere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist, während "2" und "3" das mittlere bzw. untere Drittel anzeigen.

Fitch defines:

Fitch definiert:

AA: Very High Credit Quality. 'AA' ratings denote expectations of very low default risk. They indicate very strong capacity for payment of financial commitments. This capacity is not significantly vulnerable to foreseeable events.

AA: Sehr Hohe Kreditqualität. 'AA'-Ratings kennzeichnen die Erwartung eines sehr geringen Ausfallrisikos und weisen auf eine sehr starke Fähigkeit zur Erfüllung finanzieller Verpflichtungen hin. Diese Fähigkeit ist nicht besonders anfällig für vorhersehbare Ereignisse.

Note:

Hinweis:

The modifiers "+" or "-" may be appended to a rating to denote relative status within major rating categories. Such suffixes are not added to 'AAA' ratings and ratings below the 'CCC' category. For the short-term rating category of 'F1', a "+" may be appended.

Die Angaben "+" oder "-" können einem Rating angehängt werden, um die relative Stellung innerhalb der Hauptratingkategorien anzuzeigen. Solche Zusätze werden 'AAA'-Ratings und Ratings unterhalb der Kategorie 'CCC' nicht hinzugefügt. Dem Kurzfrustrating der Kategorie 'F1' kann ein "+" angehängt werden.

Third Party Information:

Informationen von Seiten Dritter:

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer

has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main
