

In case of Notes listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange 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.luxse.com](http://www.luxse.com)). Furthermore, the aforementioned Final Terms will be published in electronic form on the website of DZ PRIVATBANK S.A. ([www.dz-privatbank.com](http://www.dz-privatbank.com)). In case of Notes listed on any other stock exchange 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 PRIVATBANK S.A. ([www.dz-privatbank.com](http://www.dz-privatbank.com)).

**FORM OF THE FINAL TERMS  
FORMULAR FÜR DIE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN**

21 May 2024  
21. Mai 2024

**Final Terms  
Endgültige Bedingungen**

EUR 25,000,000 Floating Rate Preferred Senior Notes of 2024/2029 (the “Notes”)  
*EUR 25.000.000 variabel verzinsliche bevorrechtigte nicht nachrangige Schuldverschreibungen von  
2024/2029 (die „Schuldverschreibungen“)*

issued pursuant to the  
*begeben aufgrund des*

**Debt Issuance Programme**

dated 9 June 2023  
*datiert 9. Juni 2023*

of  
*der*

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
LEI: SVY0KHTJZBP60K295346

Issue Price: 100.000 per cent free to trade  
*Ausgabepreis: 100,000 % freibleibend*

Issue Date: 23 May 2024  
*Valutierungstag: 23. Mai 2024*

Series No.: 45  
*Serien Nr.: 45*

## INTRODUCTION EINLEITUNG

This document constitutes the Final Terms of an issue of Notes under the Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of DZ PRIVATBANK S.A. ("**PBLU**").

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der DZ PRIVATBANK S.A. ("**PBLU**") 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 9 June 2023, including the documents incorporated by reference, (the "**Prospectus**"). The Prospectus published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and on the website of PBLU ([www.dz-privatbank.com](http://www.dz-privatbank.com)). Full information on PBLU 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 9. Juni 2023, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, (der "**Prospekt**") zu lesen. Der Prospekt wird in elektronischer Form auf der Website der Luxemburger Wertpapierbörse ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) und auf der Website der PBLU ([www.dz-privatbank.com](http://www.dz-privatbank.com)) veröffentlicht. Vollständige Informationen über die PBLU und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn der Prospekt, etwaige Nachträge und diese Endgültigen Bedingungen zusammengenommen werden.*

**PART I: TERMS AND CONDITIONS**  
**TEIL I: ANLEIHEBEDINGUNGEN**

This PART I of these Final Terms is to be read in conjunction with the A2. Terms and Conditions of Floating Rate 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 A2. Anleihebedingungen für variabel verzinsliche 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)***

- Preferred Senior Notes  
*Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen*

**Currency and Denomination**  
***Währung und Stückelung***

Currency <i>Währung</i>	euro ("EUR") <i>Euro ("EUR")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 25,000,000 <i>EUR 25.000.000</i>
Specified Denomination/Principal Amount <i>Festgelegte Stückelung/Nennbetrag</i>	EUR 200,000 <i>EUR 200.000</i>

▪ **Sub-paragraph (3)**  
***Absatz (3)***

- Permanent Global Note  
*Dauerglobalurkunde*

▪ **Sub-paragraph (5)**  
***Absatz (5)***

Clearing System  
*Clearing System*

- Clearstream Banking S.A.
- Euroclear Bank SA/NV
- Global Note  
*Globalurkunde*
- New Global Note (NGN)

**§ 2 / INTEREST**  
**§ 2 / ZINSEN**

- Floating Rate Notes**  
***Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen***

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

**Floating Rate of Interest and Interest Payment Dates**  
***Variabler Zinssatz und Zinszahlungstage***

Interest Commencement Date 23 May 2024  
*Verzinsungsbeginn 23. Mai 2024*

Interest Payment Date(s) 23 August, 23 November, 23 February and 23 May in each year  
*Zinszahlungstag(e) 23. August, 23. November, 23. February und 23. Mai eines jeden Jahres*

First Interest Payment Date 23 August 2024  
*Erster Zinszahlungstag 23. August 2024*

▪ **Sub-paragraph (2)**  
**Absatz (2)**

**Business Day Convention**  
**Geschäftstagekonvention**

- Modified Following Business Day Convention  
*Modifizierte Folgender Geschäftstag-Konvention*
- Adjustment of Interest  
*Anpassung der Zinsen*

**Business Day**  
**Geschäftstag**

- Clearing System and T2  
*Clearing System und T2*

▪ **Sub-paragraph (3)**  
**Absatz (3)**

Interest Period 3 months  
*Zinsperiode 3 Monate*

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

**Reference Rate of Interest**  
**Referenzzinssatz**

▪ **Sub-paragraph (4) (a) (i)**  
**Absatz (4) (a) (i)**

- EURIBOR rate 3 -month-EURIBOR  
*EURIBOR Satz 3-Monats-EURIBOR*
- Margin 0.46 per cent per annum  
*Marge 0,46 % p.a.*
- plus  
*Plus*

▪ **Sub-paragraph (4) (a) (ii)**  
**Absatz (4) (a) (ii)**

- Interest Determination Date second T2 Business Day prior to  
*Zinsermittlungstag commencement of the relevant Interest Period*  
*zweiter T2 Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode*

Screen page  
*Bildschirmseite*

Reuters page EURIBOR01  
*Reuters Seite EURIBOR01*

- **Sub-paragraph (5)**  
**Absatz (5)**

**Interest Amount**  
**Zinsbetrag**

- calculated by applying the Floating Rate of Interest to the aggregate principal amount  
*berechnet durch Bezugnahme des variablen Zinssatzes auf den Gesamtnennbetrag*

- **Sub-paragraph (6)**  
**Absatz (6)**

**Day Count Fraction**  
**Zinstagequotient**

- Actual/360

**§ 3 REDEMPTION**  
**§ 3 RÜCKZAHLUNG**

Maturity Date  
*Endfälligkeitstag*

23 May 2029  
*23. Mai 2029*

**§ 4 EARLY REDEMPTION**  
**§ 4 VORZEITIGE RÜCKZAHLUNG**

- **Sub-paragraph (3)**  
**Absatz (3)**

- No Early Redemption at the Option of the Issuer and/or a Holder**  
*Keine Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin und/oder eines Gläubigers*

**§ 6 PAYMENTS / FISCAL AGENT / PAYING AGENT / CALCULATION AGENT**  
**§ 6 ZAHLUNGEN / EMISSIONSSTELLE / ZAHLSTELLE / BERECHNUNGSSTELLE**

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

**Fiscal Agent/specified office**  
**Emissionsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle**

- Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Federal Republic of Germany

*Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Bundesrepublik Deutschland*

**Paying Agent/specified office**

**Zahlstelle/bezeichnete Geschäftsstelle**

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Grand Duchy of Luxembourg

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

**Payment Date**

**Zahltag**

Clearing System and T2  
*Clearing System und T2*

▪ **Sub-paragraph (6)**  
**Absatz (6)**

Calculation Agent/specified office  
*Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle*

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Federal Republic of Germany

*Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Bundesrepublik Deutschland*

**§ 9 TAXATION**

**§ 9 STEUERN**

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

No Gross-up provision  
*Keine Quellensteuerausgleichsklausel*

**§ 11 NOTICES**

**§ 11 BEKANNTMACHUNGEN**

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

Federal Republic of Germany (Federal Gazette)  
*Bundesrepublik Deutschland (Bundesanzeiger)*

▪ **Sub-paragraph (2) (a)**  
**Absatz (2) (a)**

Grand Duchy of Luxembourg (Luxemburger Wort) (Tageblatt (Luxembourg))  
*Großherzogtum Luxemburg (Luxemburger Wort) (Tageblatt (Luxemburg))*

**PART II/1: ADDITIONAL INFORMATION**  
**TEIL II/1: ZUSÄTZLICHE ANGABEN**

**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)*

**Reasons for the offer and use of proceeds**  
**Gründe für das Angebot und Verwendung der Erlöse**

None  
*Keine*

Estimated net issue proceeds	EUR 25,000,000
<i>Geschätzter Netto-Emissionserlös</i>	<i>EUR 25.000.000</i>

The net issue proceeds from the Tranche of Notes will be used for financing the general business of the Issuer.

*Der Netto-Emissionserlös aus der Tranche von Schuldverschreibungen wird zur Finanzierung des allgemeinen Geschäfts der Emittentin verwendet.*

Estimate of the total expenses related to admission to trading	EUR 2,825
<i>Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	<i>EUR 2.825</i>

**B. INFORMATION CONCERNING THE NOTES TO BE OFFERED/ADMITTED TO TRADING**  
**B. ANGABEN ZU DEN ANZUBIETENDEN/ZUM HANDEL ZUZULASSENEN 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*

<b>International Security Identification Number (ISIN)</b> <b>Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN)</b>	XS2823928879 XS2823928879
Common Code <i>Common Code</i>	282392887 282392887
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	A3LYXK A3LYXK
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/> <b>Yield</b> <b>Rendite</b>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
<input checked="" type="checkbox"/> <b>Historic Interest Rates and future performance as well as their volatility</b> <b>Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität</b>	

Details of historic EURIBOR reference rates can be obtained free of charge from [www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html](http://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html)

*Einzelheiten der Entwicklung der EURIBOR Referenzsätze in der Vergangenheit können kostenlos abgerufen werden unter [www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html](http://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html)*

<b>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</b> <b>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 Rechtsträgerkennung (LEI), wenn vorhanden</b>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
--	--

### C. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER C. BEDINGUNGEN UND KONDITIONEN DES ANGEBOTS

#### **Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer** **Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für das Angebot**

Conditions to which the offer is subject.  
*Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.*

None  
*Keine*

Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer.  
*Gesamtbetrag der Emission/des Angebots. Ist der Betrag nicht festgelegt, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process.

*Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot gilt. Beschreibung des Antragsverfahrens.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants.

*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of Notes or aggregate amount to invest).

*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder der aggregierten zu investierenden Summe).*

not applicable  
*nicht anwendbar*

Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the Notes.

*Methode und Fristen für die Bedienung der Schuldverschreibungen und ihre Lieferung.*

Delivery against payment  
*Lieferung gegen Zahlung*

Free-of-payment delivery  
*Lieferung frei von Zahlung*

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public.

*Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins, für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.

*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugszeichnungsrechts, die Handelsfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

### **Plan of distribution and allotment**

#### ***Verteilungs- und Zuteilungsplan***

Non-qualified investors  
*Nicht qualifizierte Anleger*

Qualified investors  
*Qualifizierte Anleger*

Non-qualified investors and qualified investors  
*Nicht qualifizierte Anleger und qualifizierte Anleger*

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche.

*Werden die Papiere gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

Process for notifying the applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made.

*Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor der Meldung möglich ist.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

### **Pricing**

#### ***Preisfestsetzung***

Indication of the amount of any expenses, and taxes charged to the subscriber or purchaser.  
*Angabe der Kosten und Steuern, die dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

If a potential purchaser acquires the Notes from a third party, then the purchase price payable by the potential purchaser may contain third-party proceeds the amount of which is specified by the third party.

*Wenn ein potenzieller Käufer die Schuldverschreibungen von einem Dritten erwirbt, dann kann der von dem potenziellen Käufer zu entrichtende Kaufpreis einen Erlös des Dritten beinhalten, dessen Höhe von dem Dritten festgelegt wird.*

### **Placing and Underwriting**

#### ***Platzierung und Übernahme (Underwriting)***

Name and address of the coordinator(s) of the global offer or of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or to the offeror, of the placers in the various countries where the offer takes place.

*Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

### **Method of distribution**

#### ***Vertriebsmethode***

Non-syndicated  
*Nicht syndiziert*

Syndicated  
*Syndiziert*

### **Management Details including form of commitment**

#### ***Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme***

Specify Management Group or Dealer (including address)

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Grand Duchy of Luxembourg

*Bankenkonsortium oder Platzeur angeben (einschließlich Adresse)*

*DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg*

firm commitment  
*feste Zusage*

no firm commitment / best efforts arrangements  
*keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen*

### **Commissions**

#### ***Provisionen***

Management/Underwriting Commission  
*Management-/Übernahmeprovision*

not applicable  
*nicht anwendbar*

Selling Concession  
*Verkaufsprovision*

not applicable  
*nicht anwendbar*

Other (specify) not applicable  
*Andere (angeben)* *nicht anwendbar*

**Prohibition of Sales to EEA Retail Investors** not applicable  
**Verbot des Verkaufs an EWR Kleinanleger** *nicht anwendbar*

**Prohibition of Sales to UK Retail Investors** not applicable  
**Verbot des Verkaufs an UK Kleinanleger** *nicht anwendbar*

**Stabilising Dealer/Manager** None  
**Kursstabilisierender Platzeur/Manager** *Keiner*

**Subscription Agreement**  
**Übernahmevertrag**

Date of Subscription Agreement  
*Datum des Übernahmevertrags*

**Material features of the Subscription Agreement:** Under the subscription agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and each Dealer agrees to purchase the Notes and the Issuer and each Dealer agree *inter alia* on the aggregate principal amount of the issue, the principal amount of the Dealer's commitment, the Issue Price, the Issue Date and the commissions.

**Wesentliche Bestandteile des Übernahmevertrags:** *Unter dem Übernahmevertrag vereinbart die Emittentin, Schuldverschreibungen zu emittieren und jeder Platzeur stimmt zu, Schuldverschreibungen zu erwerben. Die Emittentin und jeder Platzeur vereinbaren im Übernahmevertrag unter anderem den Gesamtnennbetrag der Emission, den gemäß der Übernahmeverpflichtung auf den Platzeur entfallenden Nennbetrag, den Ausgabepreis, den Valutierungstag und die Provisionen.*

**Date when the oral agreement on the issue of the** 15 May 2024  
**Notes has been reached**  
**Tag der mündlichen Vereinbarung über die Begebung** 15 Mai 2024  
**der Schuldverschreibungen**

**D. ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**  
**D. ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT**

**Admission to Trading**  
**Börsenzulassung**

Not applicable. No trading on a regulated market.

*Nicht anwendbar. Keine Börsenzulassung an einem geregelten Markt.*

Not applicable. No trading on a regulated market; trading on the Euro MTF.

*Nicht anwendbar. Keine Börsenzulassung an einem geregelten Markt; Zulassung am Euro MTF.*

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment.

*Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und über An- und Verkaufskurse Liquidität zur Verfügung stellen, sowie Beschreibung der Hauptbedingungen ihrer Zusage.*

not applicable  
*nicht anwendbar*

**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
- Other EU Member State, if notified (specify)  
Anderer EU Mitgliedstaat, wenn notifiziert (angeben)

**Rating of the Notes**

S&P<sup>1</sup> A+

**Rating der Schuldverschreibungen**

Fitch AA-

S&P A+

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:*

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.

<sup>1</sup> S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") 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** 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](http://www.esma.europa.eu)) in accordance with the CRA Regulation. *S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") 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** 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](http://www.esma.europa.eu)) gemäß der Ratingagenturen-Verordnung veröffentlicht wird.*

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

**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 PRIVATBANK S.A.**

---