



Erstmaliger Green Bond Investorenbericht

Übersetzung der englischen Fassung
des Initial Green Bond Investor Report

Oktober 2018

In Übereinstimmung mit Kapitel 6 „Transparenz und Berichterstattung“ der Green Bond Rahmenbedingungen (Framework) – Windenergie onshore Deutschland (September 2018) veröffentlicht die DZ BANK ihren erstmaligen Green Bond Investorenbericht am Emissionstag des Green Bond (ISIN: DE000DDA0NB1) am 2. Oktober 2018.

Der erstmalige Green Bond Investorenbericht beinhaltet einen Allokationsbericht zu dem Stichtag 31. Juli 2018 für die Grünen Finanzierungen und dem Emissionstag 2. Oktober 2018 für den Green Bond und beinhaltet weiterhin einen Wirkungsbericht für das Jahr 2017.

Sofern nicht anderweitig hierin ausdrücklich bestimmt ist, haben Begriffe, welche in den Green Bond Rahmenbedingungen definiert sind, dieselbe Bedeutung in diesem erstmaligen Green Bond Investorenbericht wie in den Green Bond Rahmenbedingungen.

Allokationsbericht

Am Emissionstag des Green Bond, dem 2. Oktober 2018, erfolgte eine vollständige Allokation des Netto-Emissionserlöses auf den Grünen Asset Pool auf der Grundlage der Grünen Auswahlkriterien:

ERSTMALIGE ALLOKATION

Geeignete Grüne Assets (Stichtag: 31. Juli 2018)

Grüne Finanzierungen (60 Darlehen)	EUR 433.133.117
Green Market Bonds (von Drittemittenten) (0 Anleihen)	n.a.
Grüner Asset Pool	EUR 433.133.117
Allokationsquote* (in Prozent)	57,71 %
Auslastungsquote** (in Prozent)	100 %

Allokation der grünen Erlöse

EUR 250 Mio. Green Bond (ISIN: DE000DDA0NB1)
(Emissionstag am 2. Oktober 2018)

Netto-Emissionserlös des Green Bond	EUR 249.962.500
Überschussbetrag	EUR 183.170.617
Gesamtbetrag	EUR 433.133.117

* Die Allokationsquote entspricht dem Prozentsatz des Grünen Asset Pools, welcher dem Netto-Emissionserlös des Green Bonds zugewiesen wurde (Allokationsquote = Green Bond ./. Grüner Asset Pool x 100).

** Die Auslastungsquote entspricht dem Prozentsatz des Netto-Emissionserlöses des Green Bonds, welcher dem Grünen Asset Pool zugewiesen wurde (maximal 100 %).

Wirkungsbericht

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 stellt sich der positive Umweltbeitrag des Grünen Asset Pools wie folgt dar:

AUSWIRKUNGSANALYSE ZUM 31. DEZEMBER 2017

Geeignete Grüne Assets	Gesamtbetrag	Maximale Kapazität in Megawatt (MW)	Jährliche erneuerbare Energieproduktion (MWh)	Jährliche Treibhausgaser sparnis (tCO ₂ e)*
60 Grüne Finanzierungen	EUR 433.133.117	738 MW	1.615.321 MWh	789.891,97 tCO ₂ e
0 Green Market Bonds (von Drittemittenten)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Gesamter Wirkungsbeitrag der Geeigneten Grünen Assets		738 MW	1.615.321 MWh	789.891,97 tCO ₂ e
Gesamter Wirkungsbeitrag allokiert auf den Green Bond**		n.a.	n.a.	n.a.

* Die CO₂-Ersparnis bestimmt sich aus der Multiplikation der jährlichen erneuerbaren Energieproduktion mit dem CO₂-Emissionsfaktor. Der letzte verfügbare CO₂-Emissionsfaktor wurde durch das Umweltbundesamt (oder einer Nachfolgebehörde) mit einer Höhe von 489 g/kWh für 2017 (erste Schätzung) veröffentlicht. Dieser Green Bond Investorenbericht wurde in Übereinstimmung mit dem zuletzt verfügbaren CO₂-Emissionsfaktor an seinem Veröffentlichungsdatum erstellt; nachträgliche Aktualisierungen des CO₂-Emissionsfaktors führen nicht zu einer Aktualisierung dieses Green Bond Investorenberichts. Für weitere Details: <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/38897/umfrage/co2-emissionsfaktor-fuer-den-strommix-in-deutschland-seit-1990/>.

** Der gesamte Wirkungsbeitrag des Green Bond bezogen auf den Netto-Emissionserlös und die Allokationsquote. Der gesamte Wirkungsbeitrag des Green Bond wurde nicht für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 berechnet, da der Emissionstag erst der 02. Oktober 2018 ist.

Der gesamte Wirkungsbeitrag der Geeigneten Grünen Assets bezieht sich auf das Jahr 2017, da die zuletzt verfügbaren technischen Daten nur auf einer jährlichen Basis zum Stichtag 31. Dezember ermittelt werden.

Dieser erstmalige Green Bond Investorenbericht wurde in Übereinstimmung mit den Berichtsverfahren und -anforderungen, welche in den Green Bond Rahmenbedingungen niedergelegt sind, erstellt.

Dieser Green Bond Investorenbericht wurde am 2. Oktober 2018 von der DZ BANK veröffentlicht und ist auf der Internetseite der DZ BANK bis zur Rückzahlung des Green Bonds abrufbar. Der Green Bond Investorenbericht steht am Tag seiner Veröffentlichung unter <https://www.ir.dzbank.de> zum Download bereit.

Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main (DZ BANK) erstellt.

Es dient ausschließlich zu Informationszwecken; weder ist es als Rechts- oder Anlageberatung gedacht noch darf es als solche ausgelegt werden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren noch eine Empfehlung in Bezug auf Wertpapiere dar. Der Inhalt dieses Dokuments kann nicht als Grundlage für einen Vertrag oder eine Zusage dienen, und es wurde nicht von einer Wertpapieraufsichtsbehörde genehmigt. Potenzielle Anleger haben vor einer Anlageentscheidung selbst und unabhängig Informationen über von der DZ BANK begebene Wertpapiere einzuholen und diese zu beurteilen. Ein Erwerb solcher Wertpapiere sollte ausschließlich auf der Grundlage des entsprechenden, von der DZ BANK veröffentlichten Prospekts erfolgen, sofern ein solcher Prospekt rechtlich vorgeschrieben ist, bzw. auf der Grundlage von Informationsmemoranden oder anderen Informationsunterlagen als diesem Dokument, die von der DZ BANK für das Angebot und den Vertrieb ihrer Wertpapiere erstellt wurden.

Die Angaben und Meinungsäußerungen in diesem Dokument entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und können sich ohne Mitteilung ändern. Die DZ BANK übernimmt keine Verantwortung oder Verpflichtung zur Aktualisierung dieser Erklärungen, wobei es nicht darauf ankommt, ob sich neue Informationen, künftige Ereignisse oder sonstige Tatsachen auf diese Erklärungen auswirken.

Dieses Dokument kann Prognosen und zukunftsgerichtete Aussagen enthalten. Solche zukunftsgerichteten Aussagen sind mit bekannten und unbekannten Risiken, Unsicherheiten und sonstigen Faktoren behaftet, aufgrund derer die tatsächlichen Ergebnisse, die Performance oder die Leistung der DZ BANK wesentlich von den Ergebnissen, der Performance oder der Leistung abweichen können, die sich aus den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit ergeben.

Solche zukunftsgerichteten Aussagen stützen sich auf zahlreiche Annahmen zu den aktuellen und künftigen Geschäftsstrategien der DZ BANK und zu dem Umfeld, in dem sich die DZ BANK künftig bewegen wird. Zudem beruhen Aussagen auf Annahmen zu zukünftigen Ereignissen, die möglicherweise nicht zutreffen.

Diese Unterlagen sind nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen in Rechtsordnungen oder Ländern bestimmt, in denen eine solche Verteilung bzw. Nutzung den rechtlichen Vorgaben widerspricht.

Darüber hinaus ist zu beachten, dass es derzeit keine klare Definition (gesetzlich, regulatorisch oder anderweitig) oder ein einheitliches Marktverständnis zu der Frage gibt, was unter einem „grünen“ oder „nachhaltigen“ oder ähnlich bezeichneten Projekt oder einer so bezeichneten Anleihe zu verstehen ist oder welche konkreten Eigenschaften ein Projekt oder eine Anleihe haben müssen, um als „grün“, „nachhaltig“ oder ähnlich bezeichnet zu werden. Es kann nicht garantiert werden, dass sich im Zeitablauf eine solche klare Definition oder ein solches Marktverständnis herausbilden. Deshalb kann auch nicht garantiert werden, dass Projekte oder Anleihen, die als „grün“ oder „nachhaltig“ bezeichnet werden, die Erwartungen von Investoren betreffend solche „grünen“, „nachhaltigen“ oder ähnlich bezeichneten Zielsetzungen erfüllen.

Dieses Dokument wird lediglich zu Informationszwecken übergeben und darf weder ganz noch teilweise vervielfältigt noch an andere Personen weitergegeben noch sonst veröffentlicht werden. Sämtliche Urheber- und Nutzungsrechte, auch in elektronischen und Online-Medien, verbleiben bei der DZ BANK.

Ein Internet-Link bedeutet nicht, dass die DZ BANK sämtliche Daten auf der verlinkten Seite oder Daten, auf welche von dieser Seite aus weiter zugegriffen werden kann, bestätigt, empfiehlt oder gewährleistet. Die DZ BANK übernimmt weder eine Haftung für Verlinkungen oder Daten, noch für Folgen, die aus der Nutzung der Verlinkung und / oder Verwendung dieser Daten entstehen könnten.

Die DZ BANK hat einige Informationen, auf die sich dieses Dokument stützt, aus Quellen entnommen, die sie grundsätzlich als zuverlässig einschätzt. Sie hat aber nicht alle diese Informationen selbst nachgeprüft. Dementsprechend gibt die DZ BANK keine Gewährleistungen oder Zusicherungen hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit derartiger in diesem Dokument enthaltenen Informationen ab.

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Frankfurt am Main
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Postanschrift
60265 Frankfurt am Main

www.dzbank.de