

Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA Rule 251)
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360, 360/360 oder Bondbasis)
- 30E/360 oder Eurobond Basis

Zahlungstag

Relevantes Finanzzentrum

Frankfurt am Main

ZUSATZZAHLUNG (§ 3) b

Zusatzzahlung auf die Teilschuldverschreibungen

Nein

Zahlungstag

Auswirkungen nach Eintritt eines Kreditereignisses:
Vollständiger Ausfall der Zusatzzahlung

RÜCKZAHLUNG BEI ENDFÄLLIGKEIT (§ 4)

Auswirkungen nach Eintritt eines Kreditereignisses

- [COBOLD] [BALINO] TYP 1: Keine Auswirkungen; Rückzahlung des Nennbetrages am Endfälligkeitstag.
- [COBOLD] [BALINO] TYP 2: Zahlung eines Barausgleichsbetrages und keine Rückzahlung des Nennbetrages bzw. des Rückzahlungsbetrages am Endfälligkeitstag.
- COBOLD TYP 3: Andienung und keine Rückzahlung des Nennbetrages bzw. des Rückzahlungsbetrages am Endfälligkeitstag.
- [COBOLD] [BALINO] TYP 4: Andienung und ein anteiliger Ausfall der Rückzahlung des Gesamtnennbetrages am Endfälligkeitstag.
- [COBOLD] [BALINO] TYP 5: Andienung und keine Rückzahlung des Nennbetrages am Endfälligkeitstag.
- [COBOLD] [BALINO] TYP 6: Andienung und keine Rückzahlung des Nennbetrages bzw. des Rückzahlungsbetrages am Endfälligkeitstag.
- Reverse [COBOLD] [BALINO] TYP 1: Zahlung eines Barausgleichsbetrages über dem Nennbetrag und keine Rückzahlung des Nennbetrages am Endfälligkeitstag
- Reverse [COBOLD] [BALINO] TYP 2: Rückzahlung des Gesamtnennbetrages am Endfälligkeitstag

Anlage K 8

28/10/06 09:34 S.: 4
Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht
Eing.: 20. Okt. 2006
Gesch.-Z.:
Anl.

Für den Fall, dass Teilschuldverschreibungen an der Luxemburger Wertpapierbörse notiert oder im Großherzogtum Luxemburg öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen auf der Website der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu) veröffentlicht. Für den Fall, dass Teilschuldverschreibungen an einer anderen Wertpapierbörse notiert oder in einem oder mehreren Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums – mit Ausnahme des Großherzogtums Luxemburg – öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen in gedruckter Form am eingetragenen Sitz und der Hauptverwaltung der Emittentin, wie unten genannt, zur kostenlosen Ausgabe an das Publikum bereitgehalten.

Endgültige Bedingungen

19. Oktober 2006

EUR 10.000.000 DZ BANK Corporate Bond Linked Debt (COBOLD 62) 3,20 % Anleihe mit Anleihenandienungsrecht ohne Kapitalgarantie (first to default) in Bezug auf die Referenzunternehmen Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, JPMorgan Chase & Co, New York, Vereinigte Staaten von Amerika, Lehman Brothers, New York, Vereinigte Staaten von Amerika, Merrill Lynch & Co., Inc., New York, Vereinigte Staaten von Amerika, Morgan Stanley, New York, Vereinigte Staaten von Amerika von 2005/2010 (Credit Linked Notes) - Emission 3922 -

(Diese Anleihe wird mit der EUR 50.000.000 DZ BANK Corporate Bond Linked Debt (COBOLD 62) 3,20 % Anleihe mit Anleihenandienungsrecht ohne Kapitalgarantie (first to default) in Bezug auf die Referenzunternehmen Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, JPMorgan Chase & Co, New York, Vereinigte Staaten von Amerika, Lehman Brothers, New York, Vereinigte Staaten von Amerika, Merrill Lynch & Co., Inc., New York, Vereinigte Staaten von Amerika, Morgan Stanley, New York, Vereinigte Staaten von Amerika von 2005/2010 (Credit Linked Notes) - Emission 3922, begeben am 29. Juni 2005, zusammengeführt werden, eine einheitliche Anleihe mit ihr bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen)

begeben aufgrund des

Euro 10.000.000.000

COBOLD-BALINO Credit Linked / Reverse COBOLD-BALINO Credit Linked / EVELIN Credit Linked
Emissionsprogramms („Programm“)

datiert 02. August 2006

der

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

(Sitz und Hauptverwaltung befinden sich in Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland)

Ausgabepreis: 100,00% (freibleibend) plus Stückzinsen für die Zeit vom 21. September 2006 (einschließlich) bis 24. Oktober 2006 (ausschließlich)

Valutierungstag: 24. Oktober 2006

Serien Nr.: Emission 3922

DZ BANK COBOLD TYP 3

Tranche Nr. 2

Endfälligkeitstag: 21. September 2010