# Produktinformationsblatt nach Wertpapierhandelsgesetz

Hinweis: Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Eigenschaften, insbesondere die Struktur und die Risiken der Kapitalanlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.



## Advent-Anleihe

Stufenzins-Anleihe mit Kapitalschutz

**Marktsegment** Freiverkehr der Börse Stuttgart

| | |
|---|---|
| **Emittentin (Herausgeberin)** | Bayerische Landesbank (BayernLB) www.bayernlb.de |
| **Branche der Emittentin** | Banken |
| **Produktgattung** | Anleihe |
| **Stand** | 22. November 2016 |

## 1 Produktbeschreibung / Funktionsweise

### Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Diese Anleihe ist ein Wertpapier mit fester Verzinsung. Der BayernLB ist ein Kündigungsrecht zum jeweiligen Zinstermin, erstmals zum 29.12.2017 eingeräumt. Im Falle einer Kündigung wird die Laufzeit der Anleihe vorzeitig beendet. Zum Laufzeitende erfolgt die Rückzahlung zu 100 % des Nennbetrags durch die BayernLB.

### Anlageziele

Die Anleihe richtet sich an Anleger, die eine festgelegte Verzinsung und die Rückzahlung des vollen Nennbetrags durch die Emittentin wünschen.

## 2 Produktdaten

| | |
|---|---|
| **Zeichnungsfrist** | 25.11.2016 - 23.12.2016 (16:00 Uhr); vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung |
| **Nennbetrag / Preisstellung** | 1.000,00 Euro / Prozentnotierung |
| **Emissionspreis** | 100,00 % |
| **Emissionsvaluta** | 29.12.2016 (Zeitpunkt der Belastung) |
| **Rückzahlungstag** | 29.12.2022, sofern das Kündigungsrecht der BayernLB nicht ausgeübt wurde |
| **Zinstermine / Verzinsung p. a. (pro Jahr)** | 29.12.2017: **0,45 %** 29.12.2018: **0,50 %*** 29.12.2019: **0,55 %*** 29.12.2020: **0,60 %*** 29.12.2021: **0,65 %*** 29.12.2022: **0,70 %***<br>* Sofern die BayernLB ihr Kündigungsrecht zum vorherigen Kündigungstermin nicht ausgeübt hat. |
| **Stückzinsen** | Der Anleger muss bei Erwerb während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten. |
| **Kündigungsrecht** | Der BayernLB ist ein Kündigungsrecht zum jeweiligen Zinstermin, erstmals zum 29.12.2017 eingeräumt. |
| **Rückzahlung** | 100 % des Nennbetrags |
| **Börseneinführung** | Freiverkehr der Börse Stuttgart ab dem 02.01.2017 |

## 3 Risiken

### Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die BayernLB ihre Verpflichtungen aus der Anleihe nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit. Auch können Anleger aufgrund behördlicher Anordnung an der Restrukturierung und Abwicklung der BayernLB durch vollständigen oder teilweisen Entfall ihrer Ansprüche aus der Anleihe beteiligt werden. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

### Kündigungs-/Wiederanlagerisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin ihr Kündigungsrecht zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt ausübt und er den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

### Kursänderungsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Kurs der Anleihe während der Laufzeit insbesondere durch die unter 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann. Eine Veräußerung vor Laufzeitende kann somit zu einem Verlust führen.

### Liquiditätsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass bei dieser Anleihe überhaupt kein oder kaum börslicher bzw. außerbörslicher Handel stattfindet. Deshalb kann die Anleihe unter Umständen gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden.

## 4 Verfügbarkeit

### Zeichnungsfrist

Die Anleihe kann vom 25.11.2016 bis zum 23.12.2016 (16:00 Uhr) gezeichnet werden (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung).

### Handelbarkeit

Die Anleihe ist ab dem Tag der Börseneinführung handelbar. Ein Kauf bzw. Verkauf ist grundsätzlich börsentäglich zu marktgerechten Kursen möglich. Ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein, wird die BayernLB für die Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend unverbindliche An- und Verkaufspreise stellen. Diese werden mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren bestimmt. Der Preis kommt also nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande.

### Marktpreisbestimmende Faktoren

Während der Laufzeit kann der Kurs der Anleihe sowohl über als auch unter dem Erwerbspreis liegen. Insbesondere folgende Faktoren können – bei isolierter Betrachtung – den Kurs der Anleihe beeinflussen. Die einzelnen Faktoren können jeder für sich wirken, sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

| Marktzinsänderung | Einfluss auf den Kurs der Anleihe |
|---|---|
| ↗ Steigende Marktzinsen | ↘ Kurs der Anleihe sinkt |
| → Gleichbleibende Marktzinsen | → Kurs der Anleihe bleibt gleich |
| ↘ Sinkende Marktzinsen | ↗ Kurs der Anleihe steigt |

Der Kurs der Anleihe hängt darüber hinaus von der Bonität beziehungsweise der Einschätzung der Bonität der Emittentin ab. Eine Verschlechterung kann tendenziell preismindernd auf die Anleihe wirken.

## 5 Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Die folgenden Szenariobetrachtungen sind beispielhafte Darstellungen, die nur zur Veranschaulichung dienen. Die Werte sind kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft.

**Annahmen für die Szenariobetrachtungen**

- Der Anleger kauft die Anleihe während der Zeichnungsfrist zu einem Emissionspreis von 100,00 % und hält diese bis zum Laufzeitende. Bei einem Nennbetrag von 10.000 Euro beträgt der Kurswert somit 10.000 Euro.
- Der Anleger erwirbt die Anleihe im Festpreisgeschäft.
- Es werden standardisierte Kosten in Höhe von einmalig 0,20 % des Nennbetrags angenommen. Diese beinhalten marktübliche Erwerbsfolgekosten (z. B. Depotentgelte). Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können von den hier zugrunde gelegten Kosten unter Umständen sogar erheblich abweichen. Steuerliche Auswirkungen werden in dieser Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

| Szenario in Euro | Rückzahlung am | Rückzahlung des Nennbetrags | Summe der Zinsen | Kosten | Nettobetrag (Rückzahlung zzgl. Summe der Zinsen abzgl. Kosten) |
|---|---|---|---|---|---|
| Die Anleihe wird von der BayernLB gekündigt | 29.12.2017 | 10.000,00 | 45,00 | 20,00 | 10.025,00 |
| | 29.12.2019 | 10.000,00 | 150,00 | 20,00 | 10.130,00 |
| Die Anleihe wird nicht gekündigt | 29.12.2022 | 10.000,00 | 345,00 | 20,00 | 10.325,00 |

## 6 Kosten

Bei einem Festpreisgeschäft wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank oder Sparkasse zu einem festen oder bestimmbaren Preis vereinbart. Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält einen einmaligen Erlös von 0,55 % des Nennbetrags für die Bank oder Sparkasse. Es werden keine zusätzlichen Entgelte und fremden Kosten berechnet. Diese sind mit dem Festpreis abgegolten.

Bei einem Kommissionsgeschäft wird das Geschäft im Namen der Bank oder Sparkasse mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen. Beim Erwerb der Anleihe fallen Erwerbskosten von bis zu 1,00 % des Kurswerts an, die Mindestkosten betragen regelmäßig bis zu 50,00 Euro. Entgelte sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

Für die Verwahrung der Anleihe im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank oder Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt). Bei Veräußerung vor Laufzeitende können zusätzliche Kosten entstehen.

Die Vertriebspartner können Sachleistungen, insbesondere die Bereitstellung von Informations- und Werbematerial sowie Schulungsangebote zu den Wertpapieren erhalten.

Der Issuer Estimated Value (IEV) beträgt 99,23 %. Dieser von der Emittentin geschätzte Wert der Anleihe wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis der Anleihe und dem IEV beinhaltet die erwartete Marge der Emittentin und ggf. eine Vertriebsvergütung. Die erwartete Marge der Emittentin deckt u. a. die Kosten für Strukturierung, Market Making (fortlaufende Angabe von An- und Verkaufspreisen) und Abwicklung der Anleihe und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für die Emittentin.

## 7 Besteuerung

Einmalige oder laufende Erträge sowie Gewinne aus der Veräußerung, Einlösung bzw. Rückzahlung unterliegen der Kapitalertragsteuer sowie dem Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Weitere steuerliche Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen. Zur Klärung steuerlicher Fragen empfehlen wir die Beratung durch einen Steuerberater.

## 8 Wichtige Hinweise

Dieses Dokument enthält lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung der wesentlichen Produktmerkmale. Es dient ausschließlich Informationszwecken und kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Die BayernLB gehört dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe an. Weitere Hinweise sind erhältlich unter www.dsgv.de/sicherungssystem oder in Nr. 28 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen der BayernLB, die unter www.bayernlb.de/agb abrufbar sind. Die vollständigen Produktangaben sind dem jeweiligen Prospekt (inkl. eventueller Nachträge) und den hierzu ergangenen Endgültigen Bedingungen zu entnehmen, die Sie bei Ihrem Kundenberater oder unter www.anlegen.bayernlb.de erhalten.

Die Anleihe entspricht den gesetzlichen Vorgaben für die Anlage von Mündelgeldern, schließt aber Verluste nicht aus.