

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.

Wertpapierkennnummer (WKN) / International Securities Identification Number (ISIN): **BLB9XC / DE000BLB9XC0**

Seite 1 von 2

3,02 % Festzins-Anleihe 2024 - 2028

Marktsegment Freiverkehr der Börse Stuttgart

Emittentin (Herausgeberin)	Bayerische Landesbank (BayernLB) www.bayernlb.de
Branche der Emittentin	Banken
Produktgattung	Anleihe
Stand	15. April 2024 15:26

1 Produktbeschreibung / Funktionsweise

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Diese Anleihe ist ein Wertpapier mit fester Laufzeit und fester Verzinsung. 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 zum Laufzeitende wünschen.

2 Produktdaten

Zeichnungsfrist	19.04.2024 – 02.05.2024 (11:00 Uhr); vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Nennbetrag / Preisstellung	1.000,00 Euro / Prozentnotierung
Emissionspreis	100,00 % des Nennbetrags
Emissionsvaluta	06.05.2024 (Zeitpunkt der Belastung)
Rückzahlungstag	08.11.2028 (Laufzeitende)
Verzinsung	3,02 % p.a. des Nennbetrags (p.a. = pro Jahr)
Zinstermine	Zinszahlungen erfolgen jährlich nachträglich zum 08. November, erstmals am 08.11.2024, erste Zahlung für einen kürzeren Zeitraum
Stückzinsen	Der Anleger muss bei Erwerb während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.
Kündigungsrecht	Kein Kündigungsrecht seitens der BayernLB
Rückzahlung	100 % des Nennbetrags
Börseneinführung	Freiverkehr der Börse Stuttgart ab dem 06.05.2024
Status	bevorrechtigt, nicht nachrangig

3 Risiken

Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die BayernLB ihre Verpflichtungen aus der Anleihe nicht erfüllen kann. Hierzu kann es zum Beispiel im Fall einer Überschuldung oder (drohenden) Zahlungsunfähigkeit (Insolvenz) der BayernLB kommen. Im Falle einer Bestandsgefährdung der BayernLB können Anleger auch außerhalb einer Insolvenz im Rahmen eines behördlichen Abwicklungsverfahrens zu einem Verlustausgleich oder einer Bereitstellung von Kapital herangezogen werden. In diesem Fall verlieren sie ihre Ansprüche aus der Anleihe ganz oder teilweise aufgrund behördlicher Anordnung (Bail-in). Die Wahrscheinlichkeit und Höhe des möglichen Verlusts hängen in diesem Fall wesentlich vom Rang der Anleihe in der Insolvenz ab. Die Anleihe hat den durch § 46f Absatz 5 Kreditwesengesetz bestimmten höheren Rang im Insolvenzverfahren (preferred senior). Hinsichtlich der grundsätzlichen Rangfolge von Verbindlichkeiten im Fall eines Bail-in siehe www.bafin.de, Stichwort „Haftungskaskade“. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Produkt unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Kursänderungsrisiko

Anleger tragen 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

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

4 Verfügbarkeit

Zeichnungsfrist

Die Anleihe kann vom 19.04.2024 bis zum 02.05.2024 (11:00 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.

Marktzensänderung	Einfluss auf den Kurs der Anleihe
↗ Steigende Marktzensen	↘ Kurs der Anleihe sinkt
→ Gleichbleibende Marktzensen	→ Kurs der Anleihe bleibt gleich
↘ Sinkende Marktzensen	↗ 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 1.000,00 Euro beträgt der Kurswert somit 1.000,00 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 zum Laufzeitende fällig	08.11.2028	1.000,00	136,15	2,00	1.134,15

6 Kosten

Bei einem Festpreisgeschäft wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank oder Sparkasse zu einem festen oder bestimmaren Preis vereinbart. Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält einen einmaligen Erlös von 0,80 % 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.

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. 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 SparkassenFinanzgruppe an. Weitere Hinweise sind erhältlich unter www.dsgv.de 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.bayernlb.de/DIP erhalten.