

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): **BLB82M / DE000BLB82M1**

Seite 1 von 2

0,28 % Festzins-Anleihe 2020 - 2026

Marktsegment Freiverkehr der Börse Stuttgart

Emittentin (Herausgeberin)	Bayerische Landesbank (BayernLB) www.bayernlb.de
Branche der Emittentin	Banken
Produktgattung	Anleihe
Stand	29. Juli 2020

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 10.09.2021 eingeräumt. Im Falle einer Kündigung wird die Laufzeit der Anleihe vorzeitig beendet. Zum Laufzeitende erfolgt die Rückzahlung zu 100 % des Nennbetrags durch die BayernLB. Die Anleihe dient der BayernLB als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeit für Zwecke regulatorischer Kapitalanforderungen. Zu diesem Zweck enthalten die Bedingungen der Anleihe bestimmte Einschränkungen für den Anleger. Insbesondere kann er die Anleihe nicht kündigen und nicht mit und gegen Forderungen aus der Anleihe aufrechnen.

Anlageziele

Die Anleihe richtet sich an Anleger, die eine festgelegte Verzinsung und die Rückzahlung des vollen Nennbetrags durch die Emittentin wünschen. Die Anleihe richtet sich an Anleger, die bereit sind, das Produkt unter Umständen bis zum Laufzeitende zu halten.

Verwendungszweck

Diese Anleihe wird als sogenannte grüne Anleihe (Green Bond) begeben. Dies bedeutet, dass die BayernLB beabsichtigt, den Erlös aus der Anleihe im Rahmen des BayernLB Green Bond Frameworks zu verwenden. Dieses stellt eine freiwillige interne Richtlinie zur Förderung nachhaltiger Investitionen dar und wurde von der BayernLB auf Basis internationaler Grundsätze für nachhaltige Anleihen erstellt. Die BayernLB plant, den Erlös bestimmten Kreditportfolien zuzuordnen, die aus neuen und/oder laufenden Darlehen zur Finanzierung von grünen Projekten bestehen. Falls der Erlös nicht wie geplant verwendet werden kann, wird ihn die Emittentin zur kurzfristigen Mittelanlage und für Barbestände verwenden. Weitere Informationen zum BayernLB Green Bond Framework finden Sie unter:

https://www.bayernlb.de/internet/de/blb/resp/investor_relations_5/investoren_information/green_bonds_2/GreenBonds.jsp

2 Produktdaten

Zeichnungsfrist	10.08.2020 - 04.09.2020 (15:00 Uhr); vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Nennbetrag / Preisstellung	1.000,00 Euro / Prozentnotierung
Emissionspreis	100,00 % des Nennbetrags
Emissionsvaluta	10.09.2020 (Zeitpunkt der Belastung)
Rückzahlungstag	10.09.2026, sofern das Kündigungsrecht der BayernLB nicht ausgeübt wurde
Verzinsung	0,28 % p.a. des Nennbetrags (p.a. = pro Jahr)
Zinstermine	Zinszahlungen erfolgen jährlich nachträglich zum 10. September, erstmalig am 10.09.2021
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 10.09.2021 eingeräumt.
Rückzahlung	100 % des Nennbetrags
Börseneinführung	Freiverkehr der Börse Stuttgart ab dem 14.09.2020
Status	nicht 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. In einer Insolvenz hat die Anleihe den Rang einer nicht bevorrechtigten, nicht nachrangigen Verbindlichkeit im Sinne des § 46f Absatz 5 Kreditwesengesetz („Non-Preferred-Senior-Anleihe“). 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.

Kündigungs-/Wiederanlagerisiko

Die BayernLB kann die Anleihe unter Umständen außerordentlich kündigen. Dies kann dann der Fall sein, wenn sie die Anleihe nicht länger auf den Mindestbetrag berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten anrechnen darf. Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin ihr jeweiliges Kündigungsrecht zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt ausübt und er den Kündigungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

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. Zusätzlich besteht das Risiko, dass die BayernLB aufgrund eines behördlichen Genehmigungserfordernisses nicht in der Lage ist, die Anleihe jederzeit zurückzukaufen. Daher kann die Anleihe unter Umständen gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden.

4 Verfügbarkeit

Zeichnungsfrist

Die Anleihe kann vom 10.08.2020 bis zum 04.09.2020 (15:00 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, soweit gesetzlich zulässig, 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 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	10.09.2021	10.000,00	28,00	20,00	10.008,00
	10.09.2023	10.000,00	84,00	20,00	10.064,00
Die Anleihe wird nicht gekündigt	10.09.2026	10.000,00	168,00	20,00	10.148,00

6 Kosten

Bei einem Festpreisgeschäft wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank oder Sparkasse zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart. Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält einen einmaligen Erlös von 0,60 % 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 98,80 %. 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 ihrer Vertriebspartner. 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. 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 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/emissionen erhalten.