



Hypothekendarlehen

Finales Termsheet	
Emittent	Sparkasse Hannover
Format	Hypothekendarlehen
Rating	AAA (Fitch)
Nominal	250 Mio. Euro
Handelstag	17.10.2019
Valuta	24.10.2019
Laufzeit	24.10.2029
Kupon	0,100% p.a., act/act ICMA, unadj., following
Kupontage	Jährlich, an jedem 24. Oktober eines jeden Jahres, erstmals am 24.10.2020
Re-Offer Spread	MS+8 bps
Benchmarkspread	49,4 bps über DBR 0,00% 08/29 (WKN 110247) @103,764%
Re-Offer Preis	99,811%
Re-Offer Rendite	0,119% p.a., act/act ICMA, unadj., follow.
Rückzahlung	100%
Geschäftstage	Target2
Börse	Freiverkehr der Börse Hannover, wird von der Emittentin veranlasst
WKN/ISIN/Reihe	A2YNX9 / DE000A2YNX91 / Reihe 2

Dokumentation	Prospektfrei gem. ProspektVO Art.1 (4) lit. a) – c), Übernahmevertrag
Anwendbares Recht	Deutsches Recht
Stückelung	100.000 Euro
Joint Lead Manager	BayernLB, DekaBank, NORD/LB
Übernahmebeträge	83,3 Mio. Euro BayernLB 83,4 Mio. Euro DekaBank 83,3 Mio. Euro NORD/LB
Tech. Lead Manager	DekaBank
EZB-Fähigkeit	wird beantragt
MiFiD II	<p><u>Kundenkategorie:</u> Geeignete Gegenparteien und Professionelle Kunden</p> <p><u>Kenntnisse und Erfahrungen:</u> Kunden mit Basis-Kenntnissen und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten</p> <p><u>Finanzielle Verlusttragfähigkeit:</u> Der Anleger kann keine bzw. nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals tragen</p> <p><u>Anlageziele:</u> Allgemeine Vermögensbildung /Vermögensoptimierung</p> <p><u>Anlagehorizont:</u> Langfristig</p> <p><u>Risikoindikator:</u> 1</p> <p><u>Vertriebsstrategie:</u> Anlageberatung, beratungsfreies Geschäft, reines Ausführungsgeschäft</p>

Disclaimer

Dieses Termsheet wurde von der DekaBank im Namen der Joint Lead Banken nur zum Zwecke der Information des jeweiligen Empfängers über eine geplante Transaktion (nachfolgend als "**Transaktion**" bezeichnet) erstellt und übermittelt. Es enthält keine vollständige Beschreibung der Transaktion, sondern nur die voraussichtlichen Eckdaten der Transaktion. Die Angaben in diesem Termsheet sind indikativ und können jederzeit modifiziert oder abgeändert werden.

Die Übermittlung dieses Termsheet stellt weder ein Angebot, eine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Finanzinstrumenten noch eine Empfehlung zum Erwerb oder ein Angebot oder eine Annahme zum Abschluss eines Beratungsvertrages dar.

Die in diesem Termsheet enthaltenen Informationen sowie alle anderen Informationen oder Dokumente, die im Zusammenhang mit diesem Termsheet übermittelt werden, dienen nicht als Grundlage für irgendeine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung der Joint Lead Banken, noch ersetzen sie eine (Rechts- und / oder Steuer) Beratung des Empfängers durch seine Berater.

Etwaige in diesem Termsheet wiedergegebene Einschätzungen wurden nach bestem Wissen und Gewissen getroffen und stammen (teilweise) aus von den Joint Lead Banken nicht überprüfbaren, allgemein zugänglichen Quellen. Eine Haftung für die Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit der gemachten Angaben, einschließlich der rechtlichen Ausführungen, ist ausgeschlossen.

Auf besondere Verkaufsbeschränkungen in den verschiedenen Rechtsordnungen wird hingewiesen. Insbesondere dürfen die Finanzinstrumente weder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika noch an bzw. zugunsten von US-Personen zum Kauf oder Verkauf angeboten werden. Die Finanzinstrumente sind und werden in Zukunft nicht nach den Vorschriften des U.S. Securities Act von 1933 gemäß der jeweils gültigen Fassung (nachfolgend als "**Securities Act**" bezeichnet) oder den Wertpapiergesetzen eines Staates oder einer anderen Gerichtsbarkeit der Vereinigten Staaten von Amerika registriert und dürfen nicht innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika angeboten oder verkauft werden, es sei denn im Rahmen einer Transaktion, die von den Registrierungserfordernissen des Securities Act und den anwendbaren Wertpapiergesetzen eines Staates oder den örtlichen Wertpapiergesetzen ausgenommen ist. Ebenfalls wird auf Vertriebsvorschriften in den anwendbaren Rechtsordnungen hingewiesen. Die Aushändigung dieses Termsheets basiert auf der Annahme, dass der Besitz dieses Termsheets beim Empfänger im Einklang mit den Gesetzen der jeweiligen Rechtsordnungen steht in der sich der Empfänger befindet bzw. die auf ihn anwendbar sind. Die Aushändigung dieses Termsheets verpflichtet die Joint Lead Banken nicht zum Geschäftsabschluss.

Die in diesem Termsheet enthaltenen Informationen sind streng vertraulich und dürfen weder in Auszügen noch als Ganzes ohne schriftliche Genehmigung durch die Joint Lead Banken vervielfältigt oder an andere Personen, insbesondere an US-Personen, weitergegeben werden oder an Adressen in den Vereinigten Staaten von Amerika verschickt werden.

Die Joint Lead Banken gehen davon aus, dass der Empfänger die notwendige Sachkunde und Erfahrung in Bezug auf geschäftliche und finanzielle Angelegenheiten besitzt um die Vorteile und Risiken der Transaktion beurteilen zu können. Jeder Empfänger dieses Termsheets sollte eine eigene unabhängige Beurteilung seiner wirtschaftlichen Verhältnisse und Geschäftsangelegenheiten und eine eigene Einschätzung der Kreditwürdigkeit des Emittenten bzw. des Anbieters des Finanzinstruments vornehmen. Insbesondere wird jeder Empfänger dieses Termsheets aufgefordert, eine unabhängige Prüfung der Transaktion vorzunehmen und/oder sich unabhängig fachlich beraten zu lassen und seine eigenen Schlussfolgerungen im Hinblick auf wirtschaftliche Vorteile und Risiken der Transaktion unter Berücksichtigung der rechtlichen, regulatorischen, finanziellen, steuerlichen und bilanziellen Aspekte zu ziehen. Die Joint Lead Banken gehen davon aus, dass der Empfänger eine solche eigenverantwortliche Beurteilung und Einschätzung der Transaktion vor einem möglichen Geschäftsabschluss unternommen und eine eigene Entscheidung bezüglich des Abschlusses der Transaktion getroffen haben wird.

Sollten Kurse / Preise genannt sein, sind diese freibleibend und dienen nicht als Indikation handelbarer Kurse / Preise.

Für den Fall, dass die Joint Lead Banken Informationen für die Preisermittlung, Preisfeststellung, Berechnungen oder Ähnliches (auch aus technischen Gründen) von Dritten nicht oder verspätet erhält und demgemäß diese Informationen nicht weitergeben oder weiterverarbeiten kann, wird die Haftung ausdrücklich ausgeschlossen.